

ИНФОРМАЦИОННЫЙ БЮЛЛЕТЕНЬ "МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОЕ ОБОЗРЕНИЕ"

ВЫПУСК 514 ОТ 1 АПРЕЛЯ 2019 Г.



ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ БЮЛЛЕТЕНЬ

Оглавление

ЦВЕТНАЯ МЕТАЛЛУРГИЯ	2
НОВОСТИ ЗАРУБЕЖНЫХ КОМПАНИЙ.....	2
НОВОСТИ РОССИИ И СТРАН СНГ.....	5
ЧЕРНАЯ МЕТАЛЛУРГИЯ.....	9
НОВОСТИ ЗАРУБЕЖНЫХ КОМПАНИЙ.....	9
НОВОСТИ РОССИИ И СТРАН СНГ.....	11
КОТИРОВКИ ЦВЕТНЫХ МЕТАЛЛОВ.....	13
КОТИРОВКИ ДРАГОЦЕННЫХ МЕТАЛЛОВ	14

ЦВЕТНАЯ МЕТАЛЛУРГИЯ

НОВОСТИ ЗАРУБЕЖНЫХ КОМПАНИЙ

Fitch Solutions ждет дефицита меди

По данным Fitch Solutions, дефицит на мировом рынке рафинированной меди может сохраниться до 2021 г. вследствие спроса в мировом энергетическом секторе, развития инфраструктурных проектов в Китае, развития мирового производства электромобилей. В ближайшие годы мировой спрос на рафинированную медь будет опережать предложение, по итогам 2018 г. дефицит мирового рынка оценивается в 247 тыс. тонн.

В более долгой перспективе Fitch Solutions ожидает постепенного «растворения» указанного дефицита благодаря постепенному наращиванию мирового производства меди и инвестирования производителей [меди] в новые проекты. В частности, можно ожидать устойчивый рост производства рафинированной меди в Китае, в среднем 3,1% в год, с 8,8 млн. тонн в 2018 г. до 11,4 млн. тонн в 2027 г. Благодаря поддержке сильного внутреннего спроса прибыль китайских производителей меди зачастую больше, чем в других регионах.

За январь-ноябрь 2018 г. общий рост производства в мировой медной добывающей отрасли составил, производство концентрата возросло на 2,3%, в производстве по технологии SX-EW – на 2,9%. Рост добывающего производства на 440 тыс. тонн содержания меди был обусловлен главным образом ограничениями производства в Чили, Индонезии и Демократической Республике Конго и необычно низкими темпами перебоев предложения в 2018 году.

Производство в Чили, остающимся крупнейшим мировым производителем, возросло на 6% главным образом в результате существенного сокращения производства в феврале-марте 2017 г. в ходе трудового конфликта на самом крупном в мире руднике Escondida.

Аналогично очень впечатляющий «рывок» на 11% в 2018 г. в добывающем производстве в Индонезии был достигнут за счёт сравнения с цифрами за 2017 г., когда с января по апрель действовал временный запрет на экспорт медного концентрата.

Благодаря возобновлению временной закрытых мощностей на 15% возросло производство по технологии SX-EW в Конго и на 8% добывающее производство в Замбии. В отличие от прошлых лет в течение 2018 г. не было зафиксировано серьёзных проблем и перебоев с поставками сырья, но общий глобальный результат был «подорван» сокращениями добычи в Канаде (-11%) и в США (-3,8%).

После устойчивого роста последних лет на фоне введения в эксплуатацию новых и расширения уже действующих объектов стабилизировалось добывающее производство в Перу, традиционно являющимся вторым в мире по добыче медного сырья.

Спотовые тарифы TC/RCs на переработку медного концентрата на 5-летнем минимуме

По данным Platts, китайские спотовые тарифы на переработку и рафинирование импортного медного концентрата снизились до самого низкого уровня за 5 лет, составив по состоянию на 23 марта \$68-\$73 на т, по сравнению с \$70-\$75 на т на предыдущей неделе.

В январе TC/RCs составили \$90-\$94 на т.

Тем временем Jiangxi Copper и чилийская горнодобывающая компания Antofagasta подписали соглашение о тарифе на переработку концентрата на 2019 г. на уровне \$80,80 на т, что ниже тарифа на 2018 г. (\$82,25 на т).

Отмечается, что средние и мелкие предприятия в Китае восполнили запасы концентрата по более низким расценкам, что помогло снизить спотовые TC/RCs.

Участники рынка заявили, что спотовые тарифы TC/RCs могут снизиться во втором полугодии до \$50 на т на фоне замедления роста добычи меди в мире.

Запрет на импорт медного лома заставляет китайских предпринимателей налаживать собственную переработку

Запрет на импорт медного лома заставляет китайских предпринимателей налаживать собственную переработку

Как отмечает S&P Global Platts, введенные в Китае ограничения на импорт лома и отходов оказывают все более заметное воздействие на местную промышленность, увеличивающую глубину переработки вторсырья.

В частности, эти тенденции наблюдаются на рынке медного и медьсодержащего лома. С 1 января 2019 г. в Китай запрещено импортировать низкокачественный лом, содержащий до 30% меди. С 1 июля текущего года запрет распространится и на материал, в котором содержание меди составляет менее 97%.

За первые два месяца 2019 г. китайские компании ввезли из-за рубежа более 250 тыс. т лома со средним содержанием меди 76%, тогда как год назад данный показатель составлял только 52%. По объему содержащейся в ломе меди (немногим более 190 тыс. т) закупки возросли на 11% по сравнению с первыми двумя месяцами 2018 г. Однако во втором полугодии импорт должен резко сократиться.

По данным Shanghai Resource Recycling Trade Association, некоторые китайские компании в последние месяцы пытались наладить переработку низкокачественного лома (кабели, электромоторы и т. д.) в странах Юго-Восточной Азии со ввозом очищенного металла обратно в Китай. Но эта схема оказалась не очень выгодной. Кроме того, страны региона сами вводят все более жесткие ограничения на импорт цветного лома.

Поэтому, как отмечает Platts, китайские компании приступили к расширению мощностей по переработке местного лома, чтобы компенсировать падение импорта. В частности, компания China Metal Resources Utilization в 2019 г. планирует увеличить объем переработки до около 1 млн. т против 680 тыс. т в 2018 г. и расширить производство вторичной меди от прошлогодних 56 тыс. т до около 160 тыс. т.

В 2018 г. в Китай поступило из-за рубежа 2,61 млн. т лома с содержанием меди 1,35 млн. т. До нынешнего времени импорт был важным

источником металла для национальной промышленности.

Потребление никеля для производства аккумуляторов выросло в Китае

Согласно опубликованному докладу McKinsey, потребление никеля производителями аккумуляторов для электротранспорта продолжает расти. Так, в Китае потребление никеля для производства велосипедных аккумуляторов увеличилось в январе на 253% относительно января предыдущего года, превзойдя по показателю США и Японию. По прогнозу экспертов, в 2025 г. спрос на высококачественный никель для аккумуляторов, применяемых в транспортных средствах, вырастет до 570 тыс. т против 33 тыс. т в 2017 г. (в 17 раз).

Доля никеля в аккумуляторах вырастет в 2020 г. с 3% до 6%, прогнозирует австралийское Министерство промышленности.

Австралийская компания хочет купить медную шахту у Glencore

Австралийская компания Aeris Resources сделала предложение транснациональной горнодобывающей корпорации Glencore о покупке ее медной шахты CSA в австралийском штате Новый Южный Уэльс.

Предполагаемая стоимость сделки составляет \$625 млн., из них \$575 млн. наличными, а \$50 млн. - акциями Aeris. Чтобы совершить эту покупку, австралийская компания планирует увеличить свой акционерный капитал на \$185-240 млн. и привлечь \$250-300 млн. заемных средств.

В настоящее время Aeris владеет медным рудником Tritton в том же самом штате Новый Южный Уэльс. В 2018/2019 финансовом году (июль/июнь) она планирует добыть там 24,5 тыс. т меди в концентрате.

Шахта CSA, в которой ведется подземная добыча медной руды, несколько раз переходила из рук в руки и находится в собственности Glencore с 1999 г. В 2017 г. в ней было добыто 53,4 тыс. т меди в концентрате и неуказанное количество серебра.

Производство свинцового концентрата в Китае выросло

По данным SMM, в марте выросла активность производителей свинцового концентрата относительно показателя предыдущего месяца благодаря более теплой,

чем обычно, погоде, что позволило возобновить работу рудникам на севере страны. Уровень операционной загрузки предприятий составил в марте 39,2%, что на 15% больше, чем в феврале. Большее количество рабочих дней в марте смогло сгладить серьезные проблемы на проекте Yinman Mining во Внутренней Монголии в феврале. Опрос охватил 86 предприятий с годовой производительностью 767 тыс. т.

Ожидается, что загрузка заводов с производственной мощностью выше 10 тыс. т вырастет на 12,4%, до 34,6%, а заводов с мощностью на уровне 5000-10000 т, вероятно, вырастет по итогам марта на 21,1%, до 52,7%, поскольку рост качества руды у ряда производителей в Цзянсу стимулирует выпуск свинцового концентрата.

Небольшие производители свинцового концентрата – с производительностью ниже 5000 т – по оценкам, будут работать на среднем уровне загрузки 40,2%, что на 19,9% выше показателя февраля.

На Филиппинах ожидается сокращение добычи никелевой руды

На Филиппинах ожидается сокращение добычи никелевой руды

Как сообщил президент Philippine Nickel Industry Association Данте Браво, в 2019 г. производство никелевой руды в стране должно сократиться на 10-20% по сравнению с предыдущим годом из-за действующих в стране ограничений на добычу полезных ископаемых.

В 2018 г. на Филиппинах было получено 19,5 млн. т (сухих) никелевой руды, на 16,7% меньше, чем годом ранее. Порядка 90% этого сырья экспортировалось в Китай. В стране ранее действовало около 30 компаний, добывающих это сырье.

В последние годы филиппинские власти ограничивают деятельность горнодобывающих компаний, опасаясь их неблагоприятного воздействия на окружающую среду. В соответствии с введенными в прошлом году нормативными актами, участок для добычи никелевой руды не может превышать 100 га, да и то, если объем производства превышает 9 млн. т (влажных, равны около 1,54 сухих тонн) в год. При объеме добычи от 1 млн. до 9 млн. т в год предельный размер участка может составлять от 50 до 100 га.

DMCI Mining запустит никелевый рудник Berong

По данным Platts, компания DMCI Mining планирует снова запустить в текущем году филиппинский никелевый проект Berong (в провинции Палаван) после распоряжения о приостановке работы рудника, которое выпустили регулятивные органы в сфере вопросов экологии и природных ресурсов.

Президент DMCI Цезарь Симбулан отметил, что 2019 г. будет для нее сложным, поскольку компания будет экспортировать в основном низкосортную руду.

DMCI практически прекратила продажи более богатой руды в последние 2 года, после того как власти страны приостановили работу Berong Nickel в середине 2016 г. и закрыли в феврале 2017 г. второй никелевый рудник DMCI Zambales Diversified Metals из-за нарушения экологии.

В 2018 г. DMCI отгрузила 643 тыс. т никелевой руды, на 22% больше, чем в 2017 г. Среднее содержание никеля в руде выросло на 13%, до 1,7%.

Япония в феврале сократила выпуск медной продукции

Япония в феврале снизила производство медного проката на 3,1% относительно того же месяца прошлого года - до 65,639 тыс. тонн, свидетельствуют предварительные данные Ассоциации меди и латуни страны.

Таким образом, показатель сокращается третий месяц подряд.

В том числе выпуск для внутреннего рынка в минувшем месяце уменьшился на 2% (до 55,116 тыс. тонн), на экспорт - на 8,9% (до 10,523 тыс. тонн), сообщило агентство Bloomberg.

Между тем поставки медной проволоки и кабеля (включая экспорт и внутренний рынок) в феврале выросли на 1,8% в годовом выражении и составили 56,6 тыс. тонн, согласно предварительным расчетам Ассоциации производителей электропроводов и кабелей.

В том числе экспорт подскочил на 15,1%, поставки на внутренний рынок увеличились на 1,4%.

Wesfarmers намерен купить производителя редкоземельных металлов Lynas

Австралийская Wesfarmers Ltd. заявила о намерении купить производителя редкоземельных металлов (РЗМ) Lynas Corp. за 1,5 млрд австралийских долларов (\$1,1 млрд).

Wesfarmers готова заплатить по 2,25 доллара за каждую акцию Lynas денежными средствами, что представляет собой премию в 45% к их текущим котировкам. При этом предлагаемая цена на 36% превышает средневзвешенную за последние 60 дней.

Австралийская Lynas - одна из немногих не китайских компаний по добыче РЗМ, которые используются при производстве аккумуляторов и электромагнитов для гибридных автомобилей и ветроэнергетических установок.

Wesfarmers владеет активами в сфере розничных продаж, добычи угля, производства и транспортировки газа, химии, удобрений и других сегментах.

НОВОСТИ РОССИИ И СТРАН СНГ

Добыча россыпного золота в РФ

Российские предприятия, добывающие золото из россыпных месторождений, будут ежегодно производить около 70 тонн драгоценного металла на протяжении еще 100 лет, заявил в интервью "Вестнику золотопромышленника" председатель Союза старателей России Виктор Таракановский.

По итогам 2018 года в России производство золота из минерального сырья составило 297,306 тонны (+5,8%), в том числе более 190 тонн – добыто из коренных (рудных) месторождений, и около 70 тонн из россыпных.

"Добыча из россыпей будет продолжаться примерно на таком же уровне — ежегодно порядка 70 тонн. Если будут мыть как сейчас в среднем по 50 мг на кубометр (содержание золота в песках - ред.), то будут работать с такими объемами еще лет 100", - считает Таракановский.

По его словам, Россия по добыче россыпного золота уже 100 лет держит первое место в мире. В 1976-1980 годы на россыпях добывалось в среднем около 120-130 тонн золота, это приблизительно 85% от общей добычи золота в СССР. Но с 1991 года добыча на россыпях неуклонно снижалась, однако в последние годы положение несколько выправилось.

Производство золота в РФ в январе

Производство золота в России в январе 2019 года составило 17,84 тонны, сообщил Минфин

со ссылкой на данные о поставках сырья на российские аффинажные заводы.

Это на 14% превышает показатель января 2018 года.

Производство добычного золота выросло на 15%, до 14,11 тонны, попутного - на 37%, до 1,26 тонны. Выпуск вторичного золота незначительно, на 1%, сократился и составил 2,47 тонны.

Производство серебра в России в январе упало на 32%, в основном из-за сокращения переработки вторичного сырья, и составило 66,5 тонны.

Производство золота и серебра в РФ, тонны:

Показатель	Янв. 2019	Янв. 2018	%
ЗОЛОТО	17,84	15,67	14%
- добычное	14,11	12,26	15%
- попутное	1,26	0,92	37%
- вторичное	2,47	2,49	-1%
СЕРЕБРО	66,50	97,92	-32%
- добычное	32,47	35,70	-9%
- попутное	20,53	17,82	15%
- вторичное	13,50	44,4	-70%

"Росгеология" выделила три перспективных на золото участка в Туве

АО "Сибирское ПГО (входит в "Росгеологию") выделило три перспективных на золотое оруденение участка в пределах Алдан-Маадырского узла в Республике Тыва.

В ходе поисковых работ в 2018 году предприятие выявило три участка: Сарыташский, Улуг-Саирский и Алашский, в пределах которых установлены минерализованные зоны жильно-прожилкового окварцевания, березитизации и лиственизации. Они прослеживаются на 4-5 километров при мощности до 40 метров, а в отдельных пересечениях - до 100 метров. Горно-буровыми работами подтверждено продолжение минерализованных зон на глубину.

По результатам опробования скважин и канав выделены рудные интервалы с содержанием золота от 0,7 грамма на тонну до 5,8 грамма на тонну мощностью от 1 до 3 метров. Сейчас продолжаются лабораторно-аналитические исследования с использованием предварительной гравитации при пробоподготовке.

Набсовет ВЭБа одобрил синдицированный кредит на Удокан

Наблюдательный совет ВЭБа одобрил синдицированный кредит на строительство первой очереди горно-металлургического комбината на базе Удоканского месторождения меди (входит в USM Holdings Алишера Усманова и партнеров), говорится в сообщении Минэкономразвития.

Объем синдицированного кредита - 118 млрд рублей (при стоимости первого этапа проекта около 195 млрд рублей).

Сделка была структурирована ВЭБ.РФ с участием Газпромбанка и Сбербанка. Начало строительства запланировано на II квартал 2019 года.

Проект реализуется в рамках фабрики проектного финансирования, став его третьей и самой крупной сделкой. По мнению министра экономического развития Максима Орешкина, процитированного в сообщении, интерес к механизму фабрики растет как со стороны реального бизнеса, так и коммерческих банков. "Рассчитываем сохранить темп и запускать новые проекты не реже, чем раз в квартал", - заявил министр.

Разработанные Минэкономразвития механизмы поддержки в рамках фабрики (хеджирование рисков изменения процентной ставки на периоде кредитования, наличие транша на выплату процентов на инвестиционной фазе и покрытие возможного превышения инвестиционного бюджета и т.д.) направлены на привлечение ресурсов коммерческих банков для финансирования крупных инвестиционных проектов.

Ранее оператор проекта освоения Удокана "Байкальская горная компания" (входит в USM Holdings) договорилась с синдикатом банков в лице ВЭБа, Газпромбанка и Сбербанка о 12-летнем синдицированном кредите на финансирование инвестиционных и операционных затрат, включая строительно-монтажные работы и поставку оборудования. Общая сумма кредита составляет почти \$1,8 млрд. Финансирование будет осуществляться в следующих долях: ВЭБ - 20%, Газпромбанк - 40%, Сбербанк - 40%.

Участие акционеров составит не менее 30% от общих сарех проекта с учетом уже вложенных 28,5 млрд рублей. Общий бюджет проекта составляет \$2,9 млрд (включая

вложения акционеров, НДС и расходы на финансирование).

Озерное месторождение цинка сменило владельца

По информации бурятского издания «Номер один», новым владельцем Озерного месторождения полиметаллических руд в Бурятии стали структуры, близкие к президенту и основному акционеру «Группы компаний ПИК» Сергею Гордееву.

На данный момент ПИК является крупнейшей девелоперской компанией России, а Сергей Гордеев занимает 57-ю строчку в рейтинге богатейших людей страны по версии журнала Forbes. Его состояние издание оценило в 1,7 млрд долларов.

Лицензию на Озерное месторождение, которое входит в десятку крупнейших в мире по запасам цинка и качеству руды, еще в 2004 году получило ООО «Техпроминвест» (входит в корпорацию "Металлы Восточной Сибири, которая является дочерней для группы «Метрополь» Михаила Слипенчука). Несмотря на постоянные обещания, за все прошедшие годы олигарх так и не приступил к реальным работам по его разработке.

Весной 2018 года глава Бурятии Алексей Цыденов пригрозил Михаилу Слипенчуку отъемом Озерного месторождения, если тот не начнет его разработку, а уже в конце года сообщил, что новый инвестор найден. Правда, кто это, глава не сказал.

На пресс-конференции в начале марта этого года Алексей Цыденов рассказал, что на Озерном ГОКе «появился настоящий инвестор».

- Там возобновились работы, идет проектирование, уже через три года планируется добыча цинка. Проект оживили, реанимировали. Это один из самых крупных проектов у нас в республике: объем инвестиций составляет около 70 млрд. рублей с инфраструктурой, - заявил руководитель региона, опять почему-то не раскрыв имени инвестора.

Впрочем, сам Сергей Гордеев свое участие в освоении месторождения не особо скрывал. Он, в частности, присутствовал в Улан-Удэ на совещании под председательством полпреда президента в ДФО Юрия Трутнева, посвященном вопросу поддержки инвестпроектов в Бурятии. Правда, в повестке заседания он был указан как президент ООО

«Озерное», а не как президент «Группы компаний ПИК».

Отметим, владелец ПИКа займется в Бурятии не только освоением Озерного месторождения. Также под его контроль перешли Назаровское золоторудное месторождение, Талинское месторождение бурого угля и Ермаковское флюорито-бериллиевое месторождение. Управлять всеми горнорудными активами будет зарегистрированное в Москве ООО «Оз Менеджмент». Ее учредителем и гендиректором выступает Владислав Свиблов, член совета директоров «Группы компаний ПИК».

РусАл в 2019г сохранит производство на уровне 3,8 млн т

Объем производства алюминия "РусАла" в 2019 году сохранится на уровне 2018 года и составит 3,8 млн тонн. Такой прогноз содержится в отчете En+, головной компании "РусАла".

При этом мировой рынок будет постепенно восстанавливаться от эффектов торговых войн, и глобальный спрос на алюминий вырастет на 3,7% в 2019 году, прогнозирует En+.

"Ожидается, что потребители постепенно адаптируются к новым обстоятельствам: рынки за пределами Китая остаются в состоянии серьезного дефицита, экономическая активность продолжает расти, а объем нового предложения алюминия на рынке ограничен", - отмечается в отчете.

В 2018 году мировой рынок алюминия вырос на 3,6%, до 65,6 млн тонн, сообщал ранее в своем отчете "РусАл".

EBITDA En+ в 2018 г.

Скорректированная EBITDA En+ Group в 2018 году выросла на 2%, до \$3,3 млрд, сообщила компания.

Маржа по скорректированной EBITDA составила 37,3% против 35,5% годом ранее.

Выручка увеличилась также на 2%, составив \$12,4 млрд. Чистая прибыль выросла на 33% и достигла \$1,9 млрд.

Свободный денежный поток группы сократился на 30% к уровню 2017 года - до \$877 млн. En+ объясняет это сокращением операционного денежного потока "РусАла" на 60%, в то время как в энергетическом сегменте этот показатель вырос на 9%.

Чистый долг группы, объединяющей "РусАл" и "Евросибэнерго", снизился на 9% - до \$11,1 млрд.

Общий capex En+ Group составил \$1,015 млрд (+2,5% год к году). В том числе капзатраты энергетического сегмента составили \$181 млн (рост на 22%), "РусАла" - \$834 млн (на уровне 2017 года).

КМЭЗ выпустил миллионную тонну медной катанки

Кыштымский медеэлектролитный завод выпустил миллион тонн медной катанки с момента ввода в строй нового цеха медной катанки в 2007 году.

С середины 1990-х годов до 2007 года предприятие выпускало катанку по финской бескислородной технологии методом вертикального литья. Производительность небольшого участка при цехе электролиза КМЭЗа составляла около 10 тысяч тонн катанки в год. Со строительством нового цеха для производства медной катанки по технологии непрерывного литья и проката в 2007 году мощность предприятия выросла в 10 раз - до 100 тысяч тонн катанки в год.

Благодаря модернизации цеха, которая завершилась в 2018 году, производительность линии медной катанки возросла еще на 40% - до 140 тысяч тонн в год.

Чистая прибыль Nordgold по МСФО в 2018 г упала

Чистая прибыль золотодобывающей компании Nordgold по МСФО в 2018 году сократилась по сравнению с предыдущим годом на 45% и составила 91,9 миллиона долларов, говорится в сообщении компании.

Негативную динамику в компании связывают в основном с обесценением внеоборотных активов и ростом финансовых расходов, частично компенсированных положительными курсовыми разнициами. Скорректированный показатель EBITDA снизился на 10%, до 470,2 миллиона долларов из-за сокращения объема производства и роста затрат, связанных с временным снижением содержания золота в добываемой и перерабатываемой руде. Выручка уменьшилась на 6%, до 1,143 миллиарда долларов. Капвложения увеличились на 47% "на фоне инвестиций в строительство рудника "Гросс" и программы геологоразведки, а также роста

объема капитализированных вскрышных работ".

В четвертом квартале компания получила чистый убыток в размере 17,3 миллиона долларов против прибыли кварталом ранее, показатель EBITDA увеличился на 26%, до 124,7 миллиона долларов, выручка возросла на 6%, до 285,3 миллиона долларов. Чистый долг в течение квартала вырос на 7% и на 31 декабря составил 917,2 миллиона долларов. Объем денежных средств и их эквивалентов на 31 декабря 2018 года составил 90,3 миллиона долларов, сократившись в течение квартала на 35% в связи с инвестициями в строительство рудника "Гросс" и капитализированными вскрышными работами на рудниках в Западной Африке.

Совет директоров по итогам четвертого квартала одобрил выплату промежуточных дивидендов в размере 1,28 цента на акцию на общую сумму 4,3 миллиона долларов. Совокупный размер дивидендов за четыре квартала 2018 года составляет 10,18 цента на акцию на общую сумму в 34,4 миллиона долларов.

Производство золота в 2018 году снизилось на 6%, до 907 тысяч унций "из-за временного увеличения объема добычи руды с низким содержанием золота ввиду различных производственных факторов, и соответствующего снижения коэффициента извлечения". В четвертом квартале добыча золота увеличилась относительно предыдущего квартала на 3%, до 233,8 тысячи унций на фоне прироста производства на рудниках Bouly и "Нерюнгри".

"Павлик" планирует в 2019 г. увеличить производство золота

Предприятие "Павлик", которое находится под управлением ИК "Арлан", в 2019 году планирует работать на текущей производственной мощности 5 млн тонн руды и произвести 7 тонн золота (225 тыс. унций). Об этом сообщил гендиректор "Павлика" Сергей Терентьев отраслевому журналу "Глобус".

В 2018 году выпуск золота на месторождении Павлик составил 6,557 тонны, то есть компания прогнозирует рост производства в текущем году на 7%. При этом ранее компания собиралась уже в 2018 году выйти на производство 7 тонн золота.

"В ближайшее время готовимся начать проект по двукратному увеличению производственной мощности ГОКа "Павлик". Это позволит увеличить производство минимум до 12 тонн золота в год", - сказал С.Терентьев. В конце 2020 года - начале 2021 года компания планирует запустить вторую очередь ГОКа в эксплуатацию, а к концу 2021 - началу 2022 года - выйти на проектную мощность.

Как сообщил С.Терентьев, в прошлом году суммарные балансовые запасы на месторождении Павлик по ГКЗ выросли до 186 тонн золота, 176 тонн из которых относятся к категории C1. В перспективе суммарные запасы месторождения могут быть увеличены до 300 тонн, добавил он.

"Коммунарковский рудник" ЮГК в 2018г утратил чистую прибыль

ПАО "Коммунарковский рудник" в 2018 году получило 286,1 млн рублей чистой прибыли по РСБУ против 96,7 млн рублей годом ранее, следует из годовой бухгалтерской отчетности компании.

Таким образом, чистая прибыль рудника по итогам минувшего года увеличилась почти в три раза.

Выручка предприятия выросла почти в 1,5 раза и составила 3 млрд 265,7 млн рублей.

Причины изменения финансовых результатов в отчетности не раскрываются.

Вместе с тем прибыль от продаж увеличилась в прошлом году в 182 раза и достигла 612,9 млн рублей.

Основные финансовые показатели ПАО "Коммунарковский рудник" (в тыс. рублей):

Показатель	2018 г.	2017 г.
Выручка от продаж	3 265 740	2 223 793
Себестоимость проданных товаров и услуг	2 652 746	2 220 430
Прибыль от продаж	612 994	3 363
Прибыль до налогообложения	373 959	127 462
Чистая прибыль	286 118	96 710

Как сообщалось, по итогам 9 месяцев прошлого года рудник добыл 983 кг золота, что в 1,5 раза превышает объем аналогичного периода 2017 года. Так, на месторождении "Коммунарское" было получено 873 кг

золота, на месторождении "Река Изекиюл" - 110 кг. На реке Тургаюл добыча не велась.

"Амур Золото" : итоги января-февраля

Компания "Амур Золото" за январь-февраль 2019 года произвела 152,8 кг (4,9 тыс. унций) условного золота.

На ГОКе "Юбилейный" (месторождение Красивое) переработано 16,4 тыс. тонн руды, а также 1,299 тыс. тонн концентрата. Выплавлено 152,1 кг золота и 141,1 кг серебра.

На ГОКе "Перевальный" переработано 19,2 тыс. тонн руды, получено 779,1 тонны концентрата с содержанием золота в концентрате 144,6 кг.

ЧЕРНАЯ МЕТАЛЛУРГИЯ

НОВОСТИ ЗАРУБЕЖНЫХ КОМПАНИЙ

WSA: мировой выпуск стали в феврале

По данным World Steel Association (WSA), мировое производство стали в 63 странах-производителях в феврале 2019 г. составило 137.3 млн. тонн, что на 4,1% выше уровня февраля 2018 г.

Китай, который остается мировым лидером в производстве и потреблении стали, в феврале нарастил производство на 9,2% до 71.0 млн. тонн. Индия увеличила производство стали на 2,3% до 8.7 млн. тонн, Япония – снизила на 6,6% до 7.7 млн. тонн, Южная Корея – увеличила на 1,1% до 5.5 млн. тонн.

В странах-ЕС производство стали в феврале составило: в Германии – 3,120 млн. тонн (-9,4% к прошлому году), в Италии - 2.0 млн. тонн (-2.7%), во Франции - 1.2 млн. тонн (-0.3%), в Испании - 1.1 млн. тонн (+2.5%).

Производство стали в странах СНГ в феврале составило 7,534 млн. тонн, что на 2% ниже уровня февраля 2018г. Производство стали в России снизилось на 4,4% до 5,230 млн. тонн, а в Украине – выросло на 5% до 1,689 млн. тонн.

Производство стали в США выросло в феврале на 4,6% до 6.9 млн. тонн.

Бразилия снизила производство на 1,7% до 2.7 млн. тонн к прошлому году

На 12,5% упало производство стали в Турции или до 2.6 млн. тонн.

Топ-10 мировых производителей стали выглядят следующим образом: 1.Китай -71 млн. тонн, 2.Индия – 8,738 млн. тонн. 3. Япония –

7,743 млн. тонн. 4. США -6,896 млн. тонн. 5. Южная Корея – 5,471 млн. тонн. 6.Россия – 5,230 млн. тонн. 7.Германия – 3,120 млн. тонн. 8.Бразилия – 2,662 млн. тонн. 9. Турция – 2,635 млн. тонн. 10.Италия – 2,046 млн. тонн.

Китай вводит антидемпинговые пошлины на нержавеющую сталь

Министерство торговли КНР объявило о введении с 23 марта предварительных антидемпинговых пошлин на полуфабрикаты из нержавеющей стали и горячекатаный нержавеющий прокат в рулонах и листах из Европейского Союза, Индонезии, Южной Кореи и Японии. Ставка пошлины составит от 18,1 до 103,1%.

Расследование по импорту данной продукции стартовало в июле 2018 г. Как заявляют представители Министерства, импорт нержавеющей стали из ЕС и трех стран нанес ущерб национальным производителям данной продукции.

Как ранее сообщал International Stainless Steel Forum (ISSF), в 2018 г. производство нержавеющей стали в Китае составило 26,706 млн. т, что всего на 3,6% больше, чем годом ранее, а в четвертом квартале прошлого года в отрасли был зафиксирован спад. При этом в прошлом году Китай резко увеличил импорт нержавеющей слябов и горячекатаного проката из Индонезии.

Турецкая Erdemir инвестирует миллиард долларов в новые мощности

Крупнейшая турецкая металлургическая компания Erdemir, ведущим акционером которой является военный пенсионный фонд ОУАК, инвестирует \$1 млрд. в новые мощности, что позволит создать около 1 тыс. рабочих мест. Об этом заявил президент Турции Реджеп Эрдоган во время посещения г. Зонгулдак, где находится центральный офис компании.

Турция в настоящее время переживает экономический спад, проблема безработицы значительно обострилась. Как отмечают турецкие СМИ, анонсируя новую инвестиционную программу Erdemir, президент старается получить поддержку для своей партии перед муниципальными выборами, которые состоятся 31 марта.

В 2018 г. компания Erdemir ввела в строй новую линию цинкования мощностью 350 тыс.

т в год. В настоящее время она готовится к выпуску коммерческой продукции.

Алжир выходит на полное импортозамещение по сортовому прокату

На заводе Algerian Qatari Steel (AQS) в г. Беллара начинается «горячее» тестирование проволочного прокатного стана мощностью 500 тыс. т катанки в год. Об этом сообщает S&P Global Platts со ссылкой на итальянскую компанию Danieli, построившую эту производственную линию. Ее окончательный ввод в эксплуатацию должен состояться до конца текущего года.

Предприятие AQS, основанное в 2015 г., представляет собой совместное предприятие алжирского государственного инвестиционного фонда Sider (владеет 51% акций) и катарской Qatar Steel International. К настоящему времени на предприятии уже работают два арматурных прокатных стана мощностью по 750 тыс. т в год, запущенные в октябре 2017 г. и мае 2018 г.

Пока что AQS импортирует заготовку, но в текущем году на нем должны вступить в строй завод по производству восстановленного железа (DRI) на 2,5 млн. т в год и два сталеплавильных цеха, после чего предприятие будет полностью обеспечено собственными полуфабрикатами.

В прошлом году алжирский меткомбинат Sider El Hadjar выпустил около 200 тыс. т арматуры, а компания Tosyali (местное подразделение турецкого холдинга) произвела на трех своих мелкосортных станах и одном проволочном около 2,5 млн. т сортового проката. Появление в стране еще одной линии по производству катанки позволит Алжиру выйти на полное импортозамещение по данной продукции, по арматуре оно уже было достигнуто в 2018 г.

Поставки железной руды из китайских портов выросли

По данным SMM, запасы железной руды в 35 китайских портах выросли по состоянию на 22 марта на 450 тыс. т, до 136,83 тыс. т, однако рост запасов сырья продолжает снижаться. Вместе с тем снижение объемов поставки руды морем и уменьшение объемов отгрузки сократили размеры запасов ЖРС в крупных портах на востоке и на севере страны.

Портовые среднесуточные отгрузки ЖРС выросли на 238 тыс. т с предыдущей недели, до 2,66 млн т, на волне активных закупок стальных предприятий, после того как был снят транспортный запрет в портах Цзинтана и Цаофэйдяня. Особенно заметно выросли отгрузки с Цзинтана.

Тем временем в середине марта зафиксировано снижение поставок ЖРС из Австралии и Бразилии. К тому же, ураган «Вероника» отразился на перевалке железной руды в Австралии.

Южная Корея продлевает пошлины на прутки из нержавеющей стали

Южная Корея решила продлить антидемпинговую пошлину (AD) на прутки из нержавеющей стали, импортируемый из Тайваня и Италии, еще на 2 месяца, которые теперь будут действовать до 15 мая 2019 года.

Первоначальный период вступления в силу был с 16 ноября 2018 года по 15 марта 2019 года, а теперь он был продлен до 16 ноября 2018 года до 15 мая 2019 года.

The Korea Trade Commission (KTC) 20 сентября 2018 года вынесла предварительное решение относительно антидемпингового расследования по импорту прутка из нержавеющей стали из Тайваня и Италии и наложила маржу пошлины на Taiwan Walsin Lihwa в размере 9,68%; Gloria Material Technology Corp. - 18,56% и других компаний - 13,27%. Что касается итальянских поставщиков, то пошлины варьировались от 11,02% до 13,08%.

Vale в 2018 г нарастила выпуск желруды

Бразильский концерн Vale SA по итогам 2018 года увеличил выпуск железной руды на 4,9%. При этом производство в IV квартале сократилось на 3,8% по сравнению с III кварталом, говорится в сообщении компании.

По оценкам компании, в 2019 году годовое производство желруды из-за прорыва в январе дамбы на руднике Corrego do Feijão уменьшится на 92,3 млн тонн (приблизительно на 24%).

Продажи желруды в IV квартале сократились на 4,1% по сравнению с III кварталом. По итогам 2018 года отгрузка выросла на 6,1%, до 308,981 млн тонн.

Продажи угля в прошлом квартале увеличились на 7,4%, до 3,4 млн тонн, в 2018 году - снизились на 1,2%, до 11,6 млн тонн.

Отгрузка никеля в октябре-декабре выросла на 4%, до 59,6 млн тонн. По итогам года показатель упал на 19,8%, до 236,4 млн тонн. Продажи меди за квартал повысились на 12,7%, до 104,1 млн тонн, за год - упали на 10,6%, до 378,9 млн тонн

НОВОСТИ РОССИИ И СТРАН СНГ

За год Коршуновский ГОК сократил чистую прибыль

ПАО "Коршуновский ГОК" (КГОК, Мечел) в 2018 году сократило чистую прибыль предыдущего года более чем вдвое. Так, по итогам отчетного года предприятие вышло на чистую прибыль в размере 2,33 млрд. руб. В 2017 году прибыль КГОКа превысила 4,7 млрд. руб.

ПАО "КГОК" в 2018 году на 13% снизил выручку предыдущего года до уровня 9,99 млрд. руб.

По итогам 2018 года ПАО "КГОК" резко сократило прибыль от продаж. Так в 2018 г. данный показатель составил 330 млн. руб. против 2,2 млрд. руб. годом ранее. В результате рентабельность продаж за год упала на 16 п., составив всего 3%.

Evraz размещает 5-летние евробонды на \$700 млн

Evraz размещает 5-летние евробонды на \$700 млн под 5,25%.

Первоначальный ориентир доходности выпуска составлял 5,625-5,75%, затем он был снижен до 5,5%. Финальный ориентир был установлен в диапазоне 5,25-5,3%.

Перед закрытием книги заявок спрос на евробонды компании превышал \$3,25 млрд.

Организаторами сделки выступают JP Morgan, BofA Merrill Lynch, Газпромбанк, ING, Sberbank CIB и "Ренессанс Капитал". Road show выпуска прошло 20-25 марта в Москве, Цюрихе, Франкфурте, Лондоне, Бостоне и Нью-Йорке.

Средства от размещения компания планирует направить на выкуп еврооблигаций с погашением в 2020 году. Сейчас в обращении находятся бумаги этого выпуска на \$700 млн, Evraz готов выкупить их все. Заявки от инвесторов на выкуп принимаются до 26 марта включительно.

Evraz продает 1% украинского Южного ГОКа

Evraz продает своим акционерам 1% украинского Южного ГОКа, реализуя соответствующий пут-опцион.

Сумма сделки - \$32,3 млн, покупателем выступает Lanebrook Limited (принадлежит совладельцам Evraz Роману Абрамовичу, Александру Абрамову, Александру Фролову).

Evraz приобрел около 1% Южного ГОКа за \$38 млн в 2008 году и тогда же получил опцион на продажу этой доли обратно Lanebrook. В январе 2014 года Evraz продал Lanebrook 0,14% Южного ГОКа за \$6 млн. По состоянию на конец 2018 года у Evraz в составе дебиторской задолженности в рамках опционов значилась сумма к получению \$32 млн.

Южный ГОК - предприятие по добыче и обогащению железной руды. Evraz продает Южному ГОКу стальную продукцию и покупает у него железную руду.

В 2018 году Южный ГОК произвел 12,2 млн тонн концентрата и 1,7 млн тонн агломерата.

НЛМК к 2021г увеличит мощности Стойленского ГОКа по окатышам

Группа НЛМК заключила контракт с финской Outotec на разработку проекта увеличения мощности фабрики окомкования Стойленского ГОКа с 6 до 8 млн тонн окатышей в год.

Проект планируется завершить до конца 2020 года.

Увеличение мощностей фабрики окомкования позволит на 100% обеспечить собственным сырьем дополнительные объемы производства стали НЛМК. "Для выхода на производство 8 млн тонн окатышей в год СГОК необходимо модернизировать несколько переделов действующей фабрики окомкования. В частности, мы планируем построить корпус доизмельчения, применить новую технологию фильтрации, провести реконструкцию схемы газовоздушных потоков обжиговой машины, обновить комплекс систем управления с использованием цифровых технологий", - прокомментировал проект вице-президент НЛМК по инвестиционным проектам Константин Лагутин, чьи слова приводятся в сообщении.

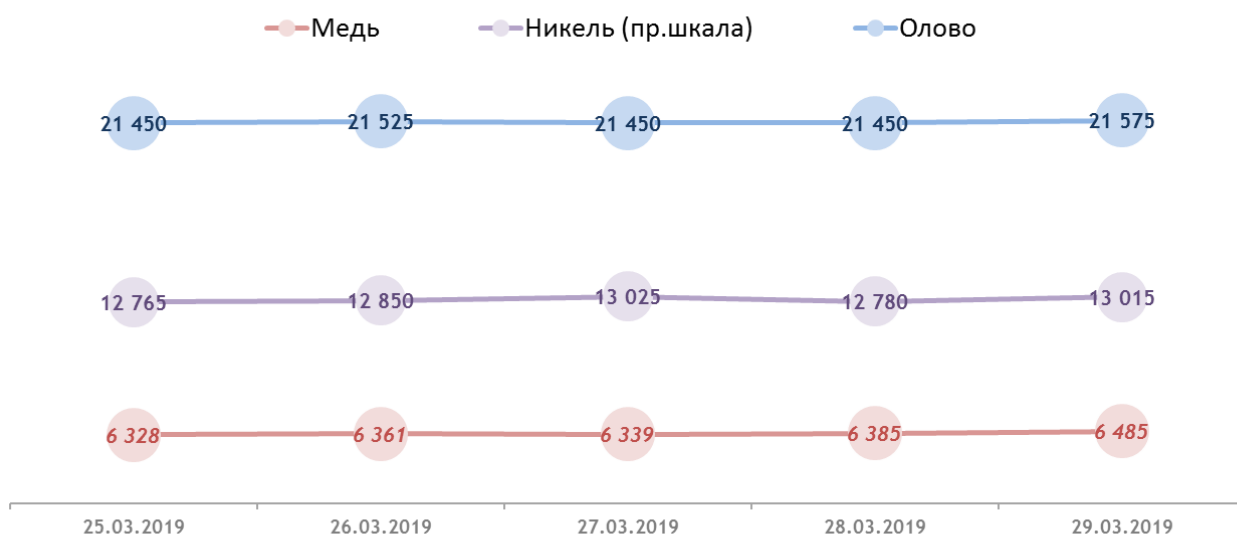
Для обеспечения фабрики окомкования сырьем после ее выхода на уровень производства окатышей 8 млн тонн планируется также в 2019-2021 годах на 14%

увеличить добычу и обогащение руды за счет модернизации других переделов Стойленского ГОКа. Это позволит комбинату увеличить объем переработки руды с 37 до 42 млн тонн, производство концентрата - с 17,4 млн до 20 млн тонн в год.

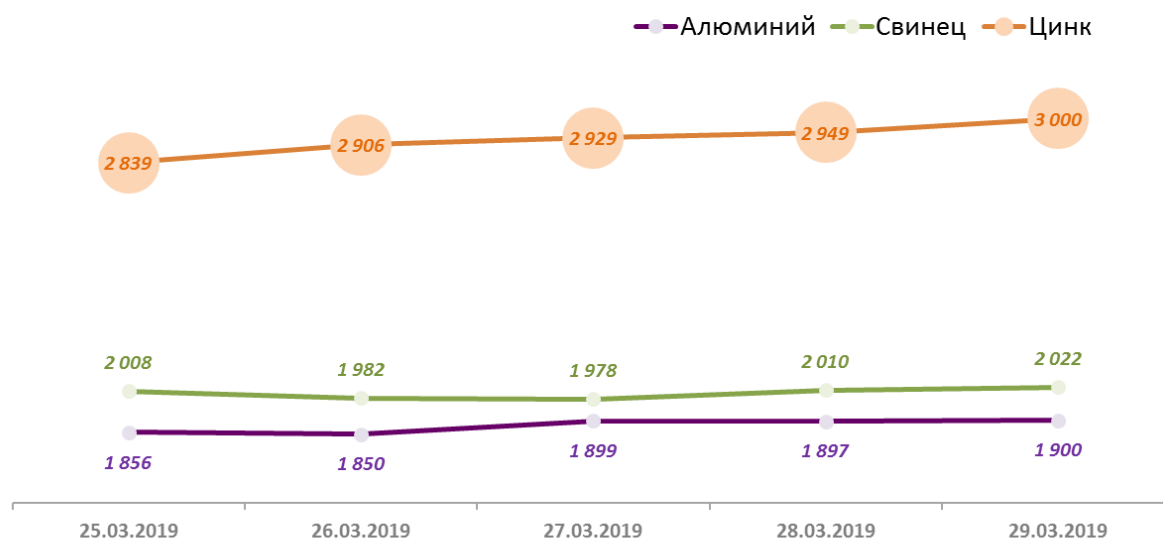
КОТИРОВКИ ЦВЕТНЫХ МЕТАЛЛОВ

Котировки	25.3.2019	26.3.2019	27.3.2019	28.3.2019	29.3.2019
Медь	6 328	6 361	6 339	6 385	6 485
Алюминий	1 856	1 850	1 899	1 897	1 900
Свинец	2 008	1 982	1 978	2 010	2 022
Цинк	2 839	2 906	2 929	2 949	3 000
Никель	12 765	12 850	13 025	12 780	13 015
Олово	21 450	21 525	21 450	21 450	21 575

Котировки цветных металлов (LME, spot, \$/т)



Котировки цветных металлов (LME, spot, \$/т)



КОТИРОВКИ ДРАГОЦЕННЫХ МЕТАЛЛОВ

Котировки драгоценных металлов, Лондон

