

ТОПЛИВНЫЕ РЫНКИ

СЕРИЯ ОТРАСЛЕВЫХ ИССЛЕДОВАНИЙ

АНАЛИЗ РЫНКА ЭНЕРГЕТИЧЕСКОГО УГЛЯ В РОССИИ

Текущее состояние, итоги 2025 г., прогноз до 2030 г.





Об исследовании

В феврале 2026 г. на Сахалине заработал магистральный угольный конвейер длиной 23 км от Солнцевского разреза до порта Шахтерск, а в Хакасии разрез «Черногорский» СУЭК-Хакасия летом поставил рекорд месячной добычи. При этом отрасль сокращает мощности: в Кузбассе за 2025 г. выведено больше разрезов и шахт, чем введено, угольные компании работают с убытком, а правительство продлевало им отсрочки по НДС и страховым взносам.

Рынок узкий по составу участников. Энергетический уголь для страны добывают дивизионы СУЭК в Кузбассе, Красноярском крае, Хакасии и на Дальнем Востоке, «Кузбассразрезуголь», разрезы «Русского Угля», «Якутуголь» группы «Мечел» и местные шахты вроде чукотской «Угольной». Покупатели - угольные ГРЭС и ТЭЦ СГК, ДГК, «Юнипро», «Чукотэнерго», коммунальные котельные и население; часть топлива для станций Урала и Сибири поставляет Казахстан.

В исследовании объем внутреннего рынка рассчитан двумя способами - по группам потребителей и по балансу поставок, экспорта и импорта, - с разбором расхождений и пересмотров отраслевой статистики. Вторая часть посвящена топливному рынку России. Описаны угольные группы, производители, потребители и перевозчик, семь мировых производителей и еще 21 участник в сводной таблице; прогноз построен в трех сценариях.

Паспорт исследования

Параметр	Значение
Период	2021-2025 гг., текущее состояние рынка в 2026 г., прогноз на 2026-2030 гг.
География	Россия; мировой рынок - отдельной частью
Объем	161 страница, 55 таблиц, 137 диаграмм
Компании	23 профиля российских участников по ролям: 6 угольных групп, 12 производителей, 4 потребителя, перевозчик; 7 мировых производителей; сводная таблица еще 21 участника
Прогноз	сценарии «Консервативный», «Базовый», «Благоприятный»
Единицы	млн т натурального энергетического угля (бурый, каменный, антрацит); млн т у. т.; цены - руб. и долл. за 1 т; деньги - млрд руб. без НДС и с НДС
Источник: АТ Консалтинг	



Содержание.....	2
Часть 1. Классификация и характеристики энергетического угля.....	6
1.1. Виды энергетического угля и их характеристики.....	6
1.2. Сорта, марки и стандарты.....	8
1.3. Технология добычи, подготовки и доставки.....	10
1.4. Классификация и сегментация рынка.....	11
Часть 2. Топливный рынок России: рынок, тенденции и прогноз.....	13
2.1. Нефтепереработка.....	13
2.2. Производство автомобильных бензинов.....	15
2.3. Производство дизельного топлива.....	17
2.4. Требования к качеству топлива и контроль.....	20
2.5. Внутреннее потребление бензинов и дизельного топлива.....	21
2.6. Экспорт, импорт и логистика.....	23
2.7. Запреты и ограничения экспорта в 2021-2026 гг.....	24
2.8. Биржевая торговля нефтепродуктами.....	25
2.9. Налоговое регулирование и демпфер.....	26
2.10. Розничный рынок и цены.....	28
2.11. Новые мощности и модернизация НПЗ в 2025-2030 гг.....	29
2.12. Сценарии развития топливного рынка до 2030 г.....	31
2.13. Влияние топливного рынка на рынок энергетического угля.....	34
Часть 3. Мировой рынок энергетического угля.....	38
3.1. Мировой спрос и производство.....	38
3.2. Мировая торговля и место России.....	39
3.3. Мировые цены.....	41
3.4. Ведущие мировые производители энергетического угля.....	43
3.5. Профили мировых компаний.....	45
Glencore plc: энергетический уголь Австралии, Колумбии и ЮАР.....	45
Peabody Energy (США): энергетический уголь США и морской энергетический уголь Австралии. .	46
Whitehaven Coal (Австралия): энергетический уголь для Японии и Азии.....	47
Yancoal Australia (Австралия): энергетический и коксующийся уголь, акционер - Yankuang Energy	48
Thungela Resources (ЮАР): экспортер энергетического угля.....	49
China Shenhua Energy (КНР): крупнейший производитель энергетического угля Китая.....	50
Coal India Limited (Индия): крупнейший в мире производитель угля, преимущественно энергетического.....	51
3.6. Мировые тенденции рынка.....	52
3.7. Выводы для российского рынка.....	52
Часть 4. Добыча, мощности и производственная цепочка.....	53
4.1. Цепочка создания стоимости.....	53



4.2. Добыча угля по данным Минэнерго, Росстата и внешним оценкам.....	54
4.3. Мощности добычи: ввод и выбытие.....	54
4.4. Занятость и производительность.....	55
4.5. Логистика: РЖД, Восточный полигон и порты.....	56
4.6. Финансовое состояние отрасли.....	57
4.7. Основные выводы по добыче и цепочке.....	58
Часть 5. Российский рынок энергетического угля.....	59
5.1. Объем рынка и расчет емкости рынка.....	59
5.2. Баланс энергетического угля.....	61
5.3. Способ А: баланс поставок, экспорта и импорта.....	62
5.4. Способ Б: потребители энергетического угля.....	64
5.5. Сопоставление способов расчета.....	66
5.6. Сопоставление с внешними оценками рынка.....	67
5.7. Рынок в денежном выражении.....	69
5.8. Российский уголь и импорт из Казахстана.....	71
5.9. Регионы добычи и потребления.....	73
5.10. Сезонность и динамика рынка в 2026 г.....	74
5.11. Основные выводы по российскому рынку.....	75
Часть 6. Компании.....	77
6.1. Структура участников рынка.....	77
6.2. Добыча и мощности участников.....	79
6.3. Выручка и рентабельность участников.....	81
6.4. География участников.....	86
6.5. Угольные группы и головные компании.....	87
АО «СУЭК» (Москва) - головная компания крупнейшей угольной группы России.....	87
АО «Русский Уголь» (Москва) - группа шести разрезов Красноярского края, Хакасии и Амурской области.....	88
ПАО «Мечел» (Москва) - горнометаллургическая группа, уголь Южного Кузбасса и Якутии.....	89
ПАО «Южный Кузбасс» (Междуреченск) - объединение разрезов, шахт и фабрик группы «Мечел».....	90
АО «Колмар Групп» (Москва) - головная компания угольной группы Южной Якутии.....	91
ООО «Восточная горнорудная компания» (ВГК, пгт Шахтерск, Сахалин) - управляющая компания угольной группы Сахалина.....	92
6.6. Производители энергетического угля Кузбасса и Сибири.....	93
АО «СУЭК-Кузбасс» (Ленинск-Кузнецкий) - кузбасский дивизион СУЭК.....	93
АО «УК «Кузбассразрезуголь» (Кемерово) - крупнейшая компания открытой добычи Кузбасса.....	94
АО «СУЭК-Красноярск» (Красноярск) - бурый уголь Красноярского края.....	95
ООО «СУЭК-Хакасия» (Черногорск) - каменный энергетический уголь Хакасии.....	96
АО «Красноярсккрайуголь» (Красноярск) - бурый уголь Переясловского и Абанского разрезов.....	97



ООО «Разрез «Саяно-Партизанский» (Красноярск) - каменный уголь ДГ на внутренний рынок и экспорт.....	98
ООО «Разрез Кирбинский» (Абакан, Хакасия) - энергетический уголь марки Д.....	99
6.7. Производители энергетического угля Дальнего Востока.....	100
АО «Ургалуголь» (Чегдомын, Хабаровский край) - уголь Г и 2Б для ТЭЦ Дальнего Востока.....	100
ООО «Приморскуголь» (Владивосток) - бурый уголь Павловского месторождения.....	101
АО «Амуруголь» (Райчихинск, Амурская область) - бурый уголь 2БР для Приамурья.....	102
АО ХК «Якутуголь» (Нерюнгри) - разрезы Южной Якутии, энергетический уголь для энергетики, цемента и ЖКХ.....	103
АО «Шахта «Угольная» (Угольные Копи, Чукотка) - бурый уголь для энергетики Чукотки.....	104
6.8. Потребители: генерирующие компании.....	105
ООО «Сибирская генерирующая компания» (Москва) - угольные ГРЭС и ТЭЦ Сибири и Приморья.....	105
ПАО «Юнипро» (Сургут) - тепловая генерация, Березовская ГРЭС (бурый уголь Красноярского края).....	106
АО «ДГК» (Хабаровск) - угольные ТЭЦ и ГРЭС группы «РусГидро» на Дальнем Востоке.....	107
АО «Чукотэнерго» (Анадырь) - ТЭЦ и ГРЭС Чукотки на буром угле Анадырского месторождения.....	108
6.9. Перевозчик.....	109
ОАО «РЖД» (Москва) - железнодорожная перевозка угля к электростанциям и портам.....	109
6.10. Другие участники рынка.....	110
6.11. Барьеры входа и экономика участников.....	111
6.12. Основные выводы по компаниям.....	111
Часть 7. Инвестиционные проекты.....	113
7.1. Инвестиции угольной отрасли.....	113
7.2. Реестр проектов.....	115
7.3. Конвейер ВГК и порты.....	116
7.4. Экономика проекта разреза.....	117
7.5. Государственная поддержка.....	117
Часть 8. Экспорт и импорт энергетического угля.....	118
8.1. Таможенная классификация и источники данных.....	118
8.2. Экспорт энергетического угля.....	118
8.3. Зеркальная статистика.....	120
8.4. Направления экспорта и порты.....	121
8.5. Импорт из Казахстана.....	122
8.6. Валютная выручка и экономика экспорта.....	124
8.7. Основные выводы по внешней торговле.....	124
Часть 9. Потребление энергетического угля.....	125
9.1. Структура потребления.....	125
9.2. Большая энергетика.....	126



9.3. Потребность ТЭС в угле до 2030 г.....	129
9.4. Коммунально-бытовой сектор и население.....	130
9.5. Прочие потребители.....	131
9.6. Качество угля и запасы у потребителей.....	132
9.7. Замещение угля газом и другими видами топлива.....	133
9.8. Основные выводы по потреблению.....	133
Часть 10. Цены.....	134
10.1. Формирование цен.....	134
10.2. Цены в Кузбассе в 2025 г.....	134
10.3. Региональные котировки, тендеры и контракты.....	135
10.4. Цена корзины энергетического угля в 2021-2025 гг.....	136
10.5. Связь с экспортными ценами.....	137
10.6. Прогноз цен до 2030 г.....	138
10.7. Основные выводы по ценам.....	139
Часть 11. Прогноз рынка до 2030 г.....	140
11.1. Сценарные предпосылки.....	140
11.2. Прогноз потребления в натуральном выражении.....	141
11.3. Прогноз по группам потребителей.....	142
11.4. Прогноз рынка в денежном выражении.....	144
11.5. Импорт, экспорт и поставки производителей.....	145
11.6. Сопоставление с программой развития угольной отрасли.....	146
11.7. Риски прогноза.....	147
Часть 12. Выводы и перспективы рынка.....	148
12.1. Ключевые выводы.....	148
12.2. SWOT-анализ рынка.....	148
12.3. Пять сил конкуренции.....	149
12.4. Факторы успеха.....	149
12.5. Рекомендации.....	149
12.6. Перспективы рынка.....	149
Часть 13. Приложения.....	151
13.1. Производители и их мощности.....	151
13.2. Прогноз по сценариям: подробные таблицы.....	153
Перечень таблиц.....	157
Перечень диаграмм.....	159



Выдержки из выводов

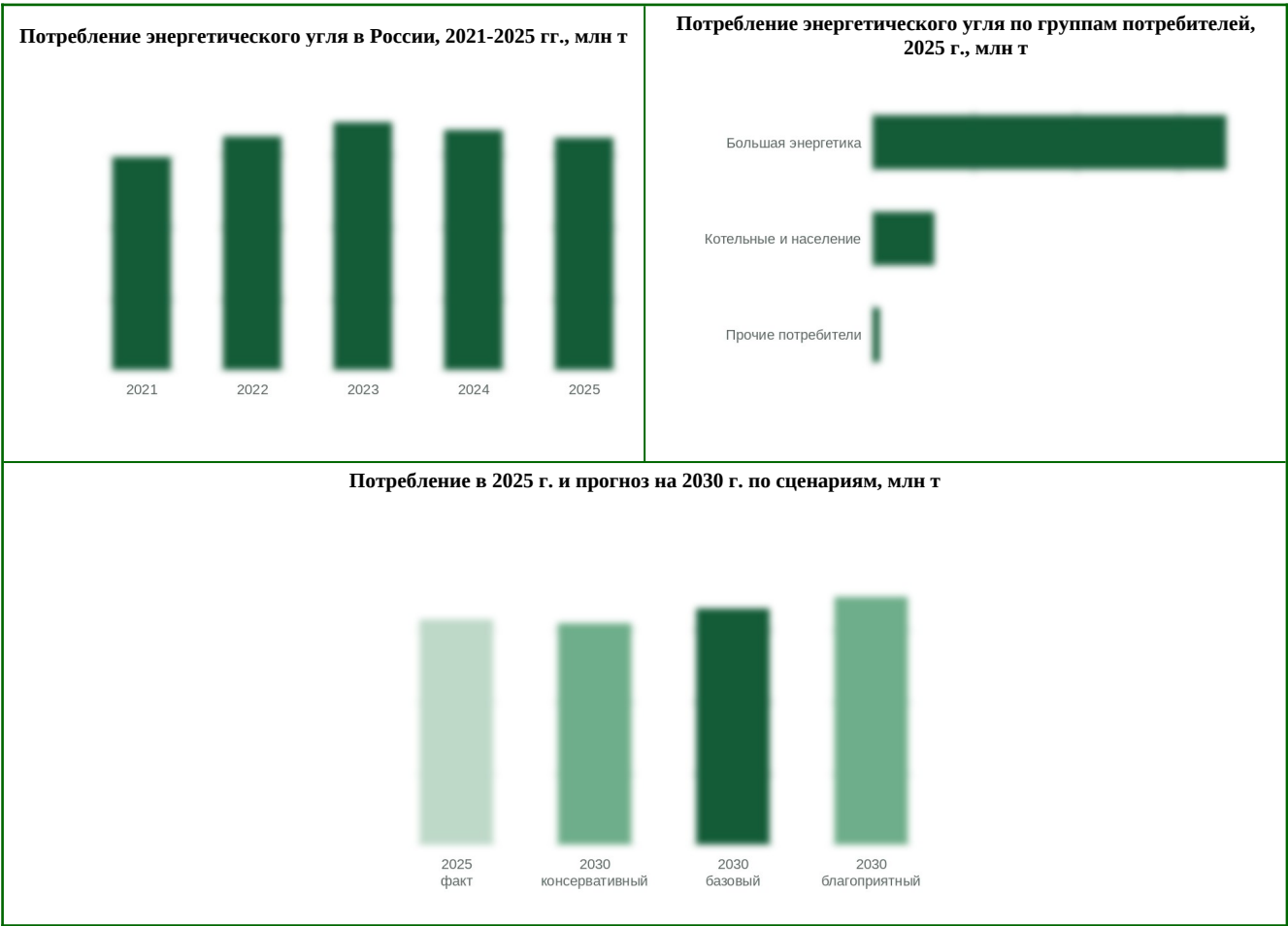
Внутренний рынок - меньшая часть поставок энергетического угля: большую часть добычи забирает экспорт, и на внутренний рынок остается около -//- поставок производителей.

Главный покупатель - большая энергетика: угольные ТЭС и ТЭЦ потребляют около -//- энергетического угля, коммунальные котельные и население - около -/-.

Импорт из Казахстана для ТЭС Урала и Сибири - около -//- потребления, остальное - российский уголь Кузбасса, Красноярского края, Хакасии, Якутии и Дальнего Востока.

Отрасль убыточна: в 2025 г. сальдированный убыток угольных компаний вырос в -//- раза, рентабельность проданных товаров стала отрицательной, а ввод мощностей добычи отстал от выбытия.

Примеры диаграмм





Часть 1. Классификация и характеристики энергетического угля

Ключевой
результат раздела

Энергетический уголь - ископаемый уголь, который сжигают ради тепла: на тепловых электростанциях, в котельных, в печах и котлах частных домов, в промышленных печах и сушилках. В российской отраслевой статистике к нему относят бурый уголь, каменный энергетический уголь (марки Д, ДГ, Г, СС, Т и другие) и антрацит; коксующийся уголь, который идет на производство кокса для черной металлургии, учитывается отдельно. По данным Росстата, в 2025 г. в России добыто 328 млн т энергетического угля (с антрацитом и бурым) и 101 млн т коксующегося; доля энергетического за год выросла с 74,2 до 76,5%.

Предмет отчета - внутренний рынок энергетического угля России: уголь, который потребляют в стране электростанции, котельные, население и прочие потребители, включая поставки из Казахстана. Экспорт показан как часть баланса и как альтернатива внутренним поставкам, поскольку больше половины угля, отгружаемого российскими компаниями, уходит за рубеж. Коксующийся уголь и концентрат для коксования в рынок не включены, хотя их добывают те же группы и нередко на тех же разрезах.¹

Диаграмма 1.1. Добыча угля в России по видам, 2025 г., %



Источник: Росстат (в изложении журнала «Эксперт»).²

Энергетический уголь дает около трех четвертей добычи, и его доля растет: в 2025 г. добыча коксующегося угля, по Росстату, сократилась на 8,8%, а энергетического выросла на 2,8%. Причина - не рост внутреннего спроса, а переориентация экспорта на Азию и закрытие убыточных шахт, где добывали коксующиеся марки. Минэнерго в докладах о ходе реализации программы развития угольной промышленности использует собственный ряд, где добыча энергетических марок в 2023 г. составила 324 млн т (73,9% добычи), в 2024 г. - 327,1 млн т.³

1.1. Виды энергетического угля и их характеристики

Бурый уголь - самая молодая разновидность ископаемых углей, переходная стадия от торфа к каменному углю. Он содержит 60-80% горючих веществ, много влаги и сравнительно мало углерода, залегает неглубоко и почти везде добывается открытым способом. На электростанциях его сжигают в пылевидном виде; бурый уголь дешевле каменного и широко применяется в котельных и на

¹ <https://expert.ru/ekonomika/krizisnaya-arifmetika>; https://minenergo.gov.ru/upload2/iblock/5ad/Doklad-ME-v-MER-o-khode-realizatsii-v-2025-godu-PRUP_2035_28.05.2026_DI_10265_12.pdf

² <https://expert.ru/ekonomika/krizisnaya-arifmetika>

³ <https://expert.ru/ekonomika/krizisnaya-arifmetika>; https://minenergo.gov.ru/upload/iblock/aec/Doklad-ME-v-MER_o-khode-realizatsii-PRUP_2035_30.05.2024_SM_8443_12.pdf; https://minenergo.gov.ru/upload/iblock/ecf/kc1y7ih037trvmsopnim3meml5tu6u66/Doklad-o-khode-realizatsii-v-2024-godu-PRUP_2035_29.05.2025_DI_8605_12.pdf



Группа	Компании
Угольные группы и головные компании (часть 6)	АО «СУЭК»; АО «Русский Уголь»; ПАО «Мечел»; ПАО «Южный Кузбасс»; АО «Колмар Груп»; ООО «Восточная горнорудная компания»
Производители энергетического угля Кузбасса и Сибири (часть 6)	АО «СУЭК-Кузбасс»; АО «УК «Кузбассразрезуголь»; АО «СУЭК-Красноярск»; ООО «СУЭК-Хакасия»; АО «Красноярсккрайуголь»; ООО «Разрез «Саяно-Партизанский»; ООО «Разрез Кирбинский»
Производители энергетического угля Дальнего Востока (часть 6)	АО «Ургалуголь»; ООО «Приморскуголь»; АО «Амуруголь»; АО ХК «Якутуголь»; АО «Шахта «Угольная»
Потребители: генерирующие компании (часть 6)	ООО «Сибирская генерирующая компания»; ПАО «Юнипро»; АО «ДГК»; АО «Чукотэнерго»
Перевозчик (часть 6)	ОАО «РЖД»
Мировые производители (часть 3)	Glencore; Peabody Energy; Whitehaven Coal; Yancoal Australia; Thungela Resources; China Shenhua Energy; Coal India
Другие участники рынка (часть 6, таблица)	АО ХК «СДС-Уголь»; АО «Разрез Тугнуйский»; ООО «Эльгауголь»; АО «Разрез Бачатский»; АО «УК Южная»; ООО «Разрез Пермьяковский»; АО «Холдинг «Сибантрацит»; ПАО «Т Плюс»; ПАО «ТГК-14»; ПАО «РусГидро»
Источник: АТ Консалтинг	



Перечень таблиц

Таблица 1.1. Характеристики марок энергетического угля по данным производителя.....	7
Таблица 1.2. Нормативные документы и решения, определяющие рынок энергетического угля.....	9
Таблица 1.3. Сегменты рынка энергетического угля по группам потребителей.....	12
Таблица 2.1. Основные показатели нефтепереработки в 2021-2025 гг.....	13
Таблица 2.2. Крупнейшие НПЗ России по проектной мощности.....	14
Таблица 2.3. Ремонты и вынужденные простои НПЗ в 2024-2026 гг.....	15
Таблица 2.4. Производство и внутренние поставки автомобильного бензина в 2021-2025 гг.....	16
Таблица 2.5. Структура производства автомобильного бензина по маркам, 2024 г.....	17
Таблица 2.6. Структура выпуска дизельного топлива в 2025 г.....	19
Таблица 2.7. Производство дизельного топлива по федеральным округам, 2025 г.....	20
Таблица 2.8. Основные нормативные требования к бензину и дизельному топливу.....	20
Таблица 2.9. Показатели государственного контроля качества топлива.....	21
Таблица 2.10. Расчетный баланс бензина и дизельного топлива в 2021-2025 гг.....	22
Таблица 2.11. Автомобильный парк как фактор внутреннего спроса на моторное топливо.....	23
Таблица 2.12. Изменение ключевых направлений экспорта российских нефтепродуктов.....	24
Таблица 2.13. Основные логистические направления нефтепродуктов.....	24
Таблица 2.14. Хронология основных ограничений экспорта моторного топлива в 2023-2026 гг.....	25
Таблица 2.15. Объем биржевых продаж нефтепродуктов, млн т.....	26
Таблица 2.16. Акцизы и выплаты по топливному демпферу.....	28
Таблица 2.17. Средние розничные цены на моторное топливо, без НДС и с НДС.....	29
Таблица 2.18. Проверенные проекты модернизации НПЗ и их статус на 2026 г.....	30
Таблица 2.19. Предпосылки сценариев развития топливного рынка до 2030 г.....	31
Таблица 2.20. Влияние тенденций топливного рынка на смежные рынки.....	33
Таблица 3.1. Ведущие мировые производители энергетического угля.....	43
Таблица 4.1. Добыча угля в России по разным источникам, млн т.....	54
Таблица 5.1. Баланс энергетического угля в России, млн т.....	61
Таблица 5.2. Расчет потребления энергетического угля способом А.....	62
Таблица 5.3. Потребление энергетического угля по группам потребителей (способ Б), млн т.....	64
Таблица 5.4. Сопоставление двух способов расчета потребления энергетического угля.....	66
Таблица 5.5. Внешние оценки потребления угля в России и расчет АТ Консалтинг.....	67
Таблица 5.6. Рынок энергетического угля в денежном выражении.....	69
Таблица 5.7. Основные регионы добычи и направления поставок энергетического угля.....	74
Таблица 6.1. Участники рынка с профилем: роль и подтверждение.....	77
Таблица 6.2. Выручка участников рынка за последний год с открытой отчетностью.....	81
Таблица 6.3. Прочие участники рынка энергетического угля.....	110
Таблица 7.1. Проекты добычи и логистики энергетического угля.....	115
Таблица 7.2. Выручка разреза энергетического угля при загрузке 86,5% (цена корзины 2025 г.).....	117
Таблица 8.1. Экспорт угля из России, млн т.....	118
Таблица 8.2. Импорт угля из России по данным стран-партнеров, млн т.....	120
Таблица 8.3. Импорт угля в Россию: данные партнеров и Минэнерго, млн т.....	122
Таблица 9.1. Крупнейшие потребители энергетического угля среди генерирующих компаний.....	127
Таблица 10.1. Цена корзины энергетического угля Кузбасса и Хакасии (5 100-5 300 ккал/кг, fca).....	136
Таблица 10.2. Прогноз цены корзины энергетического угля, руб. за 1 т без НДС.....	139
Таблица 11.1. Предпосылки сценариев прогноза рынка энергетического угля.....	140
Таблица 11.2. Прогноз потребления энергетического угля по сценариям, млн т.....	141
Таблица 11.3. Потребление энергетического угля по группам потребителей в 2030 г., млн т.....	143
Таблица 11.4. Прогноз рынка энергетического угля, млрд руб. без НДС (с НДС).....	144
Таблица 11.5. Баланс энергетического угля в 2030 г. по сценариям, млн т.....	146
Таблица 12.1. SWOT-анализ рынка энергетического угля: преимущества и ограничения.....	148



Таблица 12.2. SWOT-анализ рынка энергетического угля: возможности и угрозы.....	148
Таблица 12.3. Пять сил конкуренции на рынке энергетического угля.....	149
Таблица 13.1. Участники рынка энергетического угля: роль, ИНН, мощности и добыча.....	151
Таблица 13.2. Сценарий «Консервативный».....	153
Таблица 13.3. Сценарий «Базовый».....	154
Таблица 13.4. Сценарий «Благоприятный».....	154



Перечень диаграмм

Диаграмма 1.1. Добыча угля в России по видам, 2025 г., %.....	6
Диаграмма 1.2. Калорийный эквивалент энергетического угля на внутреннем рынке и на экспорте, единиц.....	8
Диаграмма 1.3. Доля открытой добычи и обогащения энергетического угля, %.....	9
Диаграмма 2.1. Первичная переработка нефти и глубина переработки в России в 2021-2025 гг.....	13
Диаграмма 2.2. Загрузка основных вторичных процессов нефтепереработки в 2022 и 2025 гг.....	14
Диаграмма 2.3. Производство автомобильного бензина в России в 2021-2025 гг.....	16
Диаграмма 2.4. Структура производства автомобильного бензина по маркам, 2024 г.....	17
Диаграмма 2.5. Производство дизельного топлива в России в 2021-2025 гг.....	18
Диаграмма 2.6. Структура производства дизельного топлива по сезонным видам, 2025 г.....	18
Диаграмма 2.7. Производство дизельного топлива по федеральным округам, 2025 г.....	19
Диаграмма 2.8. Изменение доли выявляемого некачественного топлива по данным государственного контроля.....	21
Диаграмма 2.9. Внутренние поставки автомобильного бензина и ДТ в 2021-2025 гг.....	22
Диаграмма 2.10. Переориентация поставок российских нефтепродуктов по ключевым направлениям в 2022-2024 гг.....	23
Диаграмма 2.11. Биржевые продажи нефтепродуктов в 2021-2025 гг.....	26
Диаграмма 2.12. Ставки акциза на бензин К5 и дизельное топливо в 2021-2026 гг.....	27
Диаграмма 2.13. Выплаты по топливному демпферу в 2021-2025 гг.....	27
Диаграмма 2.14. Число АЗС, реализующих бензин и дизельное топливо, в 2022-2025 гг.....	28
Диаграмма 2.15. Средние розничные цены на моторное топливо в декабре 2024, декабре 2025 и августе 2026 гг.....	29
Диаграмма 2.16. Заявленный прирост мощностей выпуска моторного топлива к 2030 г.....	30
Диаграмма 2.17. Сценарии первичной переработки нефти в 2026-2030 гг.....	32
Диаграмма 2.18. Сценарии производства автомобильного бензина в 2026-2030 гг.....	32
Диаграмма 2.19. Сценарии производства дизельного топлива в 2026-2030 гг.....	33
Диаграмма 2.20. Внутренние поставки дизельного топлива и потребление энергетического угля в России, 2021-2025 гг.....	35
Диаграмма 2.21. Акциз на дизельное топливо и цена энергетического угля, 2021 г. = 100.....	35
Диаграмма 2.22. Структура потребности ТЭС ЕЭС России в топливе, 2025 г., %.....	36
Диаграмма 3.1. Мировой спрос на уголь, млн т.....	38
Диаграмма 3.2. Импорт угля Китаем по странам-поставщикам, январь-август 2026 г., млн т.....	39
Диаграмма 3.3. Доля России в мировой торговле углем, %.....	39
Диаграмма 3.4. Импорт угля из России по данным стран-партнеров, 2025 г., млн т.....	40
Диаграмма 3.5. Импорт угля из России в Индию и Китай по данным стран-импортеров, млн т.....	40
Диаграмма 3.6. Средняя экспортная цена российского энергетического угля fob порты Дальнего Востока, декабрь, долл. за 1 т.....	41
Диаграмма 3.7. Средние цены российского энергетического угля 6000 ккал/кг по портам отгрузки в 2024 г., долл. за 1 т.....	42
Диаграмма 3.8. Цены энергетического угля на мировых рынках в декабре 2025 г. и октябре 2026 г., долл. за 1 т.....	42
Диаграмма 3.9. Чистая рентабельность мировых производителей угля, %.....	43
Диаграмма 3.10. Выручка мировых производителей угля в 2025 г. к первому году ряда, %.....	44
Диаграмма 3.11. Выручка и чистая прибыль Glencore plc, 2021-2025 гг., млрд долл. США.....	45
Диаграмма 3.12. Выручка и чистая прибыль Peabody Energy Corporation, 2021-2025 гг., млрд долл. США.....	46
Диаграмма 3.13. Выручка и чистая прибыль Whitehaven Coal Limited, 2022-2025 гг., млрд австр. долл.....	47
Диаграмма 3.14. Выручка и чистая прибыль Yancoal Australia Ltd, 2021-2025 гг., млрд австр. долл.....	48
Диаграмма 3.15. Выручка и чистая прибыль Thungela Resources Limited, 2021-2025 гг., млрд рэндов.....	49
Диаграмма 3.16. Выручка и чистая прибыль China Shenhua Energy Company Limited, 2021-2025 гг., млрд юаней.....	50
Диаграмма 3.17. Выручка и чистая прибыль Coal India Limited, 2022-2026 гг., млрд рупий.....	51



Диаграмма 4.1. Мощности добычи угля и фактическая добыча, млн т в год.....	54
Диаграмма 4.2. Ввод и выбытие мощностей добычи угля в 2025 г., млн т.....	55
Диаграмма 4.3. Добыча угля на одного занятого в основном производстве, т в год.....	56
Диаграмма 4.4. Рентабельность проданных товаров угольной отрасли, %.....	57
Диаграмма 4.5. Сальдированный финансовый результат угольных компаний, млрд руб.....	57
Диаграмма 4.6. Валовая добавленная стоимость угольной промышленности, млрд руб.....	58
Диаграмма 5.1. Потребление энергетического угля в России (способ Б), млн т.....	60
Диаграмма 5.2. Изменение потребления энергетического угля к предыдущему году, %.....	60
Диаграмма 5.3. Баланс энергетического угля в 2025 г., млн т.....	61
Диаграмма 5.4. Отгрузка угля на внутренний рынок и экспорт, весь уголь, млн т.....	62
Диаграмма 5.5. Потребление энергетического угля двумя способами, млн т.....	63
Диаграмма 5.6. Потребление энергетического угля по группам потребителей, млн т.....	64
Диаграмма 5.7. Структура потребления энергетического угля в 2025 г., %.....	65
Диаграмма 5.8. Структура потребления энергетического угля в 2023 г., %.....	65
Диаграмма 5.9. Внутреннее потребление угля с импортом: энергетический уголь и коксование, млн т.....	66
Диаграмма 5.10. Внешние оценки и расчеты потребления угля в России, млн т в год.....	68
Диаграмма 5.11. Рынок энергетического угля в ценах производителей, млрд руб.....	70
Диаграмма 5.12. Цена корзины энергетического угля, руб. за 1 т без НДС.....	70
Диаграмма 5.13. Потребление, цена и рынок энергетического угля в деньгах, 2021 г. = 100.....	71
Диаграмма 5.14. Потребление энергетического угля: российский уголь и импорт, млн т.....	71
Диаграмма 5.15. Потребление энергетического угля в натуральных тоннах и тоннах у. т., млн т.....	72
Диаграмма 5.16. Добыча угля по регионам России в 2025 г., млн т.....	73
Диаграмма 5.17. Суточный расход угля на ТЭЦ летом и зимой, т.....	74
Диаграмма 5.18. Показатели угольной отрасли в январе-августе 2026 г., % к тому же периоду 2025 г.....	75
Диаграмма 6.1. Добыча угля дивизионами СУЭК в 2021 г., млн т.....	79
Диаграмма 6.2. Структура добычи группы «Русский Уголь» по регионам, %.....	79
Диаграмма 6.3. Ввод мощностей добычи угля по предприятиям в 2025 г., млн т.....	80
Диаграмма 6.4. Продажи энергетического угля группой «Мечел», тыс. т.....	81
Диаграмма 6.5. Выручка производителей энергетического угля за последний год с открытой отчетностью, млрд руб.....	82
Диаграмма 6.6. Чистая рентабельность производителей энергетического угля за последний год с открытой отчетностью, %.....	83
Диаграмма 6.7. Изменение выручки участников рынка в 2025 г. к 2021 г., %.....	84
Диаграмма 6.8. Выручка производителей группы «Русский Уголь», млрд руб.....	84
Диаграмма 6.9. Выручка АО ХК «Якутуголь» и ПАО «Южный Кузбасс», млрд руб.....	85
Диаграмма 6.10. Выручка генерирующих компаний - покупателей угля, млрд руб.....	85
Диаграмма 6.11. Доля Дальневосточного федерального округа в добыче угля в России, %.....	86
Диаграмма 6.12. Выручка и чистая прибыль АО «СУЭК», 2021-2022 гг., млрд руб.....	87
Диаграмма 6.13. Выручка и чистая прибыль АО «Русский Уголь», 2021-2023 гг., млрд руб.....	88
Диаграмма 6.14. Выручка и чистая прибыль ПАО «Мечел», 2020-2021 гг., млрд руб.....	89
Диаграмма 6.15. Выручка и чистая прибыль ПАО «Южный Кузбасс», 2021-2025 гг., млрд руб.....	90
Диаграмма 6.16. Выручка и чистая прибыль АО «Колмар Груп», 2022-2025 гг., млрд руб.....	91
Диаграмма 6.17. Выручка и чистая прибыль ООО «Восточная горнорудная компания» (ООО «ВГК»), 2021-2025 гг., млрд руб.....	92
Диаграмма 6.18. Выручка и чистая прибыль АО «СУЭК-Кузбасс», 2021-2022 гг., млрд руб.....	93
Диаграмма 6.19. Выручка и чистая прибыль АО «УК «Кузбассразрезуголь», 2020-2023 гг., млрд руб.....	94
Диаграмма 6.20. Выручка и чистая прибыль АО «СУЭК-Красноярск», 2021-2022 гг., млрд руб.....	95
Диаграмма 6.21. Выручка и чистая прибыль ООО «СУЭК-Хакасия», 2021-2022 гг., млрд руб.....	96
Диаграмма 6.22. Выручка и чистая прибыль АО «Красноярсккрайуголь», 2021-2025 гг., млрд руб.....	97
Диаграмма 6.23. Выручка и чистая прибыль ООО «Разрез «Саяно-Партизанский», 2021-2025 гг., млрд руб.....	98
Диаграмма 6.24. Выручка и чистая прибыль ООО «Разрез Кирбинский», 2021-2025 гг., млрд руб.....	99
Диаграмма 6.25. Выручка и чистая прибыль АО «Ургалуголь», 2020-2022 гг., млрд руб.....	100



Диаграмма 6.26. Выручка и чистая прибыль ООО «Приморскуголь», 2021-2022 гг., млрд руб.....	101
Диаграмма 6.27. Выручка и чистая прибыль АО «Амуруголь» (в источниках также «Амурский уголь»), 2021-2025 гг., млрд руб.....	102
Диаграмма 6.28. Выручка и чистая прибыль АО ХК «Якутуголь», 2021-2025 гг., млрд руб.....	103
Диаграмма 6.29. Выручка и чистая прибыль АО «Шахта «Угольная», 2021-2025 гг., млрд руб.....	104
Диаграмма 6.30. Выручка и чистая прибыль ООО «Сибирская генерирующая компания», 2021-2022 гг., млрд руб.....	105
Диаграмма 6.31. Выручка и чистая прибыль ПАО «Юнипро», 2021-2024 гг., млрд руб.....	106
Диаграмма 6.32. Выручка и чистая прибыль АО «Дальневосточная генерирующая компания» (АО «ДГК»), 2021-2025 гг., млрд руб.....	107
Диаграмма 6.33. Выручка и чистая прибыль АО «Чукотэнерго», 2021-2025 гг., млрд руб.....	108
Диаграмма 6.34. Выручка и чистая прибыль ОАО «Российские железные дороги», 2019-2021 гг., млрд руб....	109
Диаграмма 7.1. Инвестиции в основной капитал угольной отрасли, млрд руб.....	113
Диаграмма 7.2. Структура инвестиций угольной отрасли, млрд руб.....	114
Диаграмма 7.3. Перевозка угля ВГК в порт Шахтерск, млн т в год.....	116
Диаграмма 7.4. Мощность угольных терминалов морских портов и перевалка угля, млн т.....	116
Диаграмма 8.1. Экспорт угля из России, млн т.....	119
Диаграмма 8.2. Доля экспорта в поставках энергетического угля российскими производителями, %.....	119
Диаграмма 8.3. Импорт угля из России по данным стран-партнеров, млн т.....	120
Диаграмма 8.4. Официальный экспорт угля и зеркальная статистика партнеров, млн т.....	121
Диаграмма 8.5. Структура экспорта угля по направлениям, %.....	121
Диаграмма 8.6. Перевалка угля в морских портах России по бассейнам в 2025 г., млн т.....	122
Диаграмма 8.7. Импорт угля из Казахстана: Минэнерго и зеркальная статистика, млн т.....	123
Диаграмма 8.8. Структура импорта угля, 2025 г., %.....	123
Диаграмма 8.9. Валютная выручка от экспорта угля, млрд долл.....	124
Диаграмма 9.1. Потребление энергетического угля по группам потребителей в 2023 и 2025 гг., млн т.....	125
Диаграмма 9.2. Потребление угля в большой энергетике: российский уголь и импорт, млн т.....	126
Диаграмма 9.3. Поставки российского угля на угольные ТЭС и целевой коридор программы развития отрасли, млн т.....	127
Диаграмма 9.4. Снижение выбросов при опытном сжигании кузбасского угля на Рефтинской ГРЭС, %.....	128
Диаграмма 9.5. Потребность ТЭС ЕЭС и ТИТЭС в угле по прогнозу СО ЕЭС, млн т у. т.....	129
Диаграмма 9.6. Вводы ТЭС в ЕЭС и ТИТЭС в 2026-2031 гг. по видам топлива, МВт.....	129
Диаграмма 9.7. Потребление угля коммунально-бытовым сектором и населением, млн т.....	131
Диаграмма 9.8. Калорийный эквивалент энергетического угля, единиц.....	132
Диаграмма 9.9. Запасы угля на пяти кузбасских станциях СГК перед отопительным сезоном, тыс. т.....	132
Диаграмма 10.1. Цены кузбасского энергетического угля в июле 2025 г. и прогноз на конец 2025 г., руб. за 1 т.....	134
Диаграмма 10.2. Региональные котировки энергетического угля в июле 2022 г., руб. за 1 т fca без НДС.....	135
Диаграмма 10.3. Цены бурого угля в тендерах «Примтеплоэнерго» в 2022 г., руб. за 1 т без НДС.....	135
Диаграмма 10.4. Цены контрактов ДГК на уголь для своих станций, руб. за 1 т у. т. без НДС.....	136
Диаграмма 10.5. Внутренняя цена корзины и экспортная цена fob Дальний Восток.....	137
Диаграмма 10.6. Экспортная цена российского энергетического угля fob Дальний Восток, декабрь, долл. за 1 т.....	138
Диаграмма 10.7. Цена корзины энергетического угля: факт и сценарии, руб. за 1 т без НДС.....	138
Диаграмма 11.1. Потребление энергетического угля: факт и сценарии, млн т.....	141
Диаграмма 11.2. Потребление угля в большой энергетике: факт и сценарии, млн т.....	142
Диаграмма 11.3. Потребление угля коммунально-бытовым сектором и населением: факт и сценарии, млн т.....	142
Диаграмма 11.4. Структура потребления энергетического угля в 2025 г. и 2030 г. по сценариям, млн т.....	143
Диаграмма 11.5. Рынок энергетического угля в ценах производителей: факт и сценарии, млрд руб. без НДС.....	144
Диаграмма 11.6. Рынок энергетического угля с НДС: факт и сценарии, млрд руб.....	145
Диаграмма 11.7. Импорт энергетического угля из Казахстана: факт и сценарии, млн т.....	145
Диаграмма 11.8. Экспорт энергетического угля: факт и сценарии, млн т.....	146



Как получить полную версию

Полную версию можно купить на странице исследования. Компании оплачивают по счету, частные лица - картой или через СБП; отчет приходит на электронную почту в течение рабочего дня после оплаты.

Если нужны данные по отдельному региону, компании или сегменту, напишите нам: дополним отчет или подготовим исследование на заказ.

Контакты	
Страница исследования	https://atconsult.ru/energeticheskij-ugol.html
Компания	ООО «АТ Консалтинг»
Адрес	123592, г. Москва, ул. Кулакова, 20, стр. 1а, офис 365. Технопарк «Орбита-1»
Телефон	+7 (495) 783-20-62
Электронная почта	mail@atconsult.ru
Сайт	www.atconsult.ru