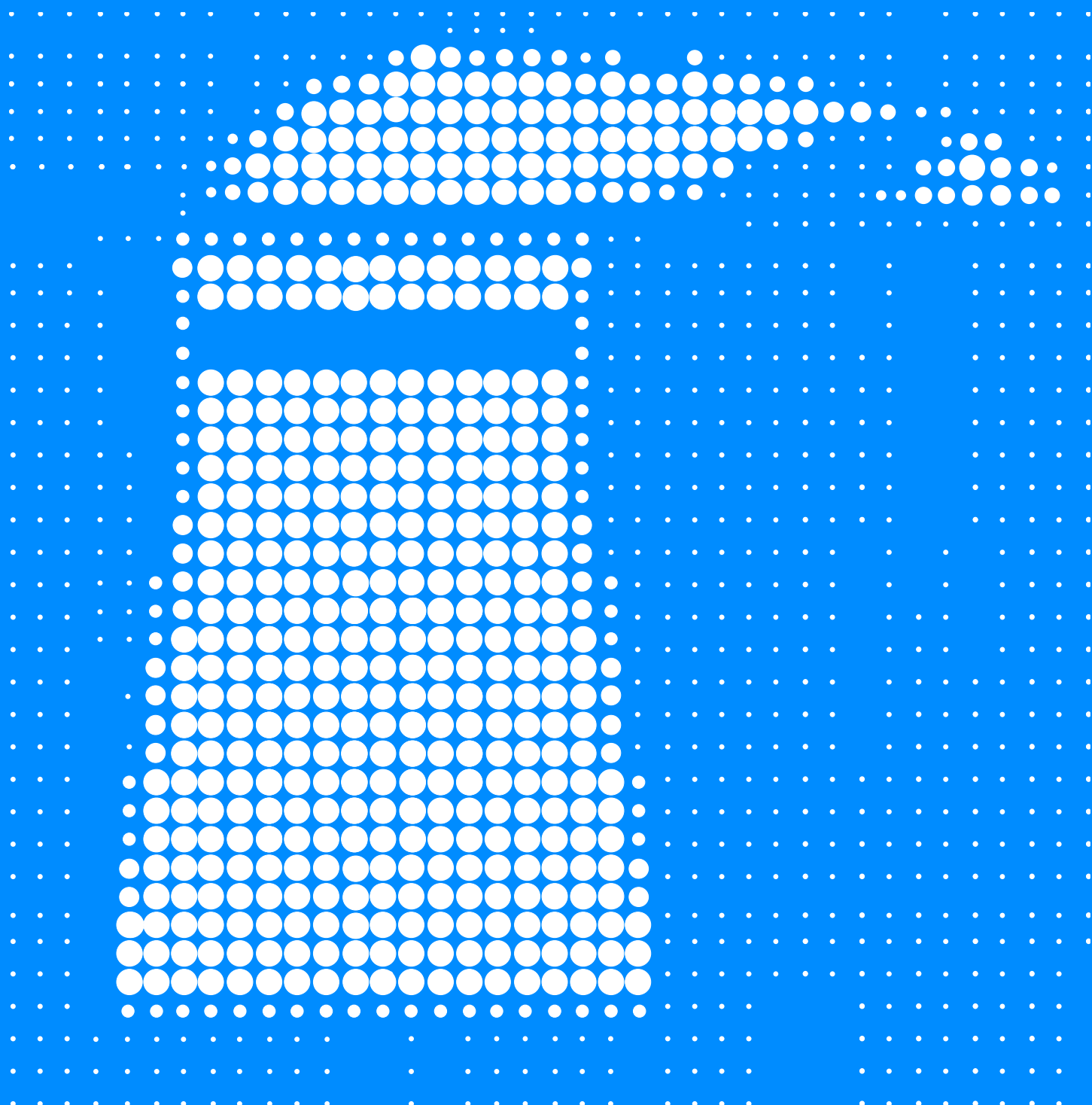


Металлургия: тенденции и прогнозы

Выпуск 58 | Итоги января-марта 2025 года



58-й выпуск аналитического бюллетеня «Металлургия: тенденции и прогнозы» посвящен анализу тенденций, сложившихся в отрасли по итогам января-марта 2025 года. В бюллетене проведен анализ общих трендов развития российской и мировой металлургии, наблюдавшихся в первом квартале 2025 года, дана оценка факторов, повлиявших на итоги работы отрасли, приведены прогнозы на весь 2025 год.

В бюллетене отмечается, что производство стали в мире уменьшилось на 0,4%, несмотря на рост производства в Китае. Сильнее всего сократила выпуск стали Германия, а наилучшая динамика производства – в Индии.

Тарифная война немного разогрела стальной рынок в США и Европе, но в Китае цены продолжают снижаться из-за продолжающегося кризиса на рынке недвижимости.

Металлургическое производство в России сократилось на 2,8%. При этом глубокий спад наблюдается в черной металлургии, тогда как динамика производства цветных металлов была слабоположительной.

Производство стали в России сократилось до семилетнего минимума. Снижение происходит из-за слабой конъюнктуры внешнего рынка и углубляющегося спада внутреннего спроса.

В цветной металлургии рост по итогам первого квартала зафиксирован в производстве первичного алюминия, золота, кобальта. Вместе с тем, существенно снизилось производство свинца, серебра, титана.

Экспорт металлов и изделий из них в денежном выражении неожиданно вырос за счет увеличения поставок цветных металлов в Китай.

Эксперты РИА Рейтинг полагают, что отрицательная динамика металлургического производства сохранится до конца 2025 года, так как существенного улучшения спроса на внутреннем рынке не ожидается, а на внешнем рынке перспективы роста также не просматриваются.

Подробный анализ тенденций, складывавшихся в российской металлургии в первом квартале 2025 года, конъюнктуры мировых рынков и прогноз на весь 2025 год Вы сможете найти в бюллетене «Металлургия: тенденции и прогнозы. Итоги января-марта 2025 года», подготовленном экспертами Центра экономических исследований «РИА Рейтинг».

Объем бюллетеня – 45 страниц формата А4, включая 17 графиков и 19 таблиц. В качестве источников информации используются данные Росстата, ФТС, Лондонской биржи металлов, данные компаний, данные СМИ, собственные расчеты РИА Рейтинг и другие источники.

Бюллетень выпускается **с 2011 года на ежеквартальной основе**. График выпуска бюллетеня: итоги года – март-апрель, итоги I-го квартала – июнь-июль, итоги первого полугодия – сентябрь-октябрь, итоги 9-ти месяцев – декабрь.

Бюллетень распространяется по платной подписке. Для получения полной версии бюллетеня свяжитесь с нами: e-mail: rating@rian.ru, или оформите заявку по [ссылке](#).

Содержание аналитического бюллетеня «Металлургия: тенденции и прогнозы» – выпуск № 58 (итоги января-марта 2025 года), ключевые индикаторы отрасли, а также примеры графиков и таблиц приведены ниже.

СОДЕРЖАНИЕ

КЛЮЧЕВЫЕ ИНДИКАТОРЫ	3
1. МИРОВОЙ РЫНОК МЕТАЛЛОВ: СТАТИСТИКА И ТЕНДЕНЦИИ	5
1.1. СТАЛЬ И СТАЛЬНОЙ ПРОКАТ	5
1.2. ЦВЕТНЫЕ МЕТАЛЛЫ	10
1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА СОСТОЯНИЯ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ	16
3. ДОБЫЧА МЕТАЛЛИЧЕСКИХ РУД: ИТОГИ ЯНВАРЯ-МАРТА 2025 ГОДА	21
3.1. ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ	21
3.2. ДОБЫЧА И ОБОГАЩЕНИЕ ЖЕЛЕЗНОЙ РУДЫ	23
3.3. ЭКСПОРТ МЕТАЛЛИЧЕСКИХ РУД	26
4. МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОЕ ПРОИЗВОДСТВО: ИТОГИ ЯНВАРЯ-МАРТА 2025 ГОДА	27
4.1. ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ	27
4.2. ЧЕРНАЯ МЕТАЛЛУРГИЯ	28
4.2.1. Производство стали и готового проката	30
4.2.2. Производство стальных труб	33
4.3. ЦВЕТНАЯ МЕТАЛЛУРГИЯ	37
4.3.1. Производство алюминия	40
4.3.2. Производство рафинированной меди	41
4.3.3. Производство никеля	43
4.4. ЭКСПОРТ МЕТАЛЛОВ	44

КЛЮЧЕВЫЕ ИНДИКАТОРЫ

ОСНОВНЫЕ ФАКТЫ

- ◆ Тарифная война немного разогрела стальной рынок в США и Европе, но в Китае цены продолжают снижаться;
- ◆ Мировое производство стали снизилось, хотя в Китае наблюдался небольшой рост;
- ◆ Металлургическое производство в России снова сократилось из-за спада в черной металлургии;
- ◆ Выпуск стали снизился до минимального значения за последние семь лет;
- ◆ РУСАЛ стал сокращать производство алюминия в рамках заявленного ранее плана оптимизации мощностей;
- ◆ Выпуск никеля и меди на предприятиях «Норильского никеля» немного снизился по сравнению с прошлым годом;
- ◆ Китай существенно нарастил импорт российских цветных металлов и железной руды.

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатель	01-03.2025 г.	В % к 01-03 2024 г.
Производство готового проката, млн. тонн	14,4	94,8
Производство стальных труб, тыс. тонн	2858,3	94,4
Производство железорудного концентрата, млн тонн	23,1	101,4
Производство первичного алюминия		101,7
Производство цинка		99,6

Источники: Росстат

Индекс добычи металлических руд

% к предыдущему
периоду



Источник: Росстат

Производство стали и готового проката



Источник: Росстат

Производство железорудной продукции

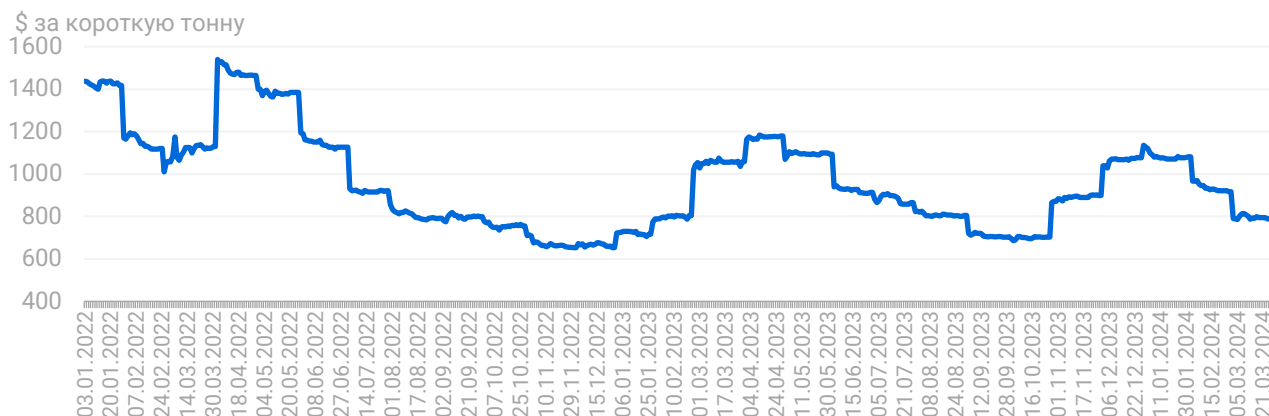


Источник: Росстат

ПРИМЕРЫ ГРАФИКОВ

Примеры графиков по итогам I квартала 2024 года

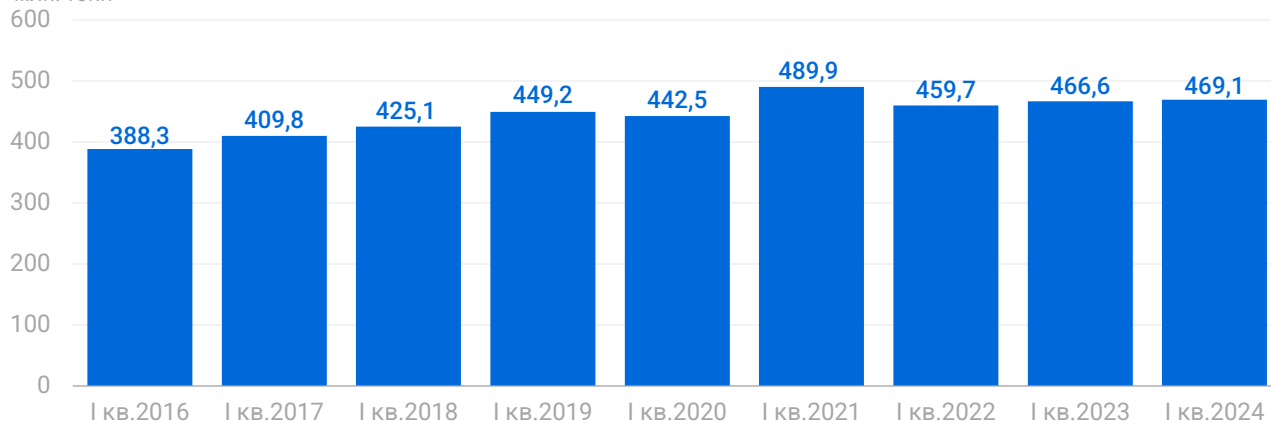
Цена горячекатаной рулонной стали, Средний Запад США



Источник: CME Group

Производство стали в мире

млн. тонн



Источник: Worldsteel

Биржевые цены никеля и олова

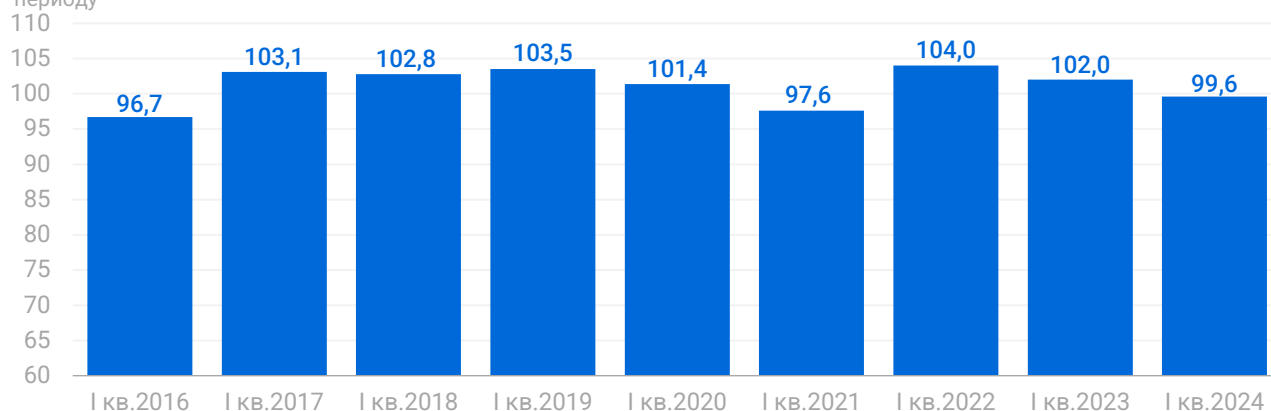
\$ за тонну



Источник: London Metal Exchange

Индекс металлургического производства

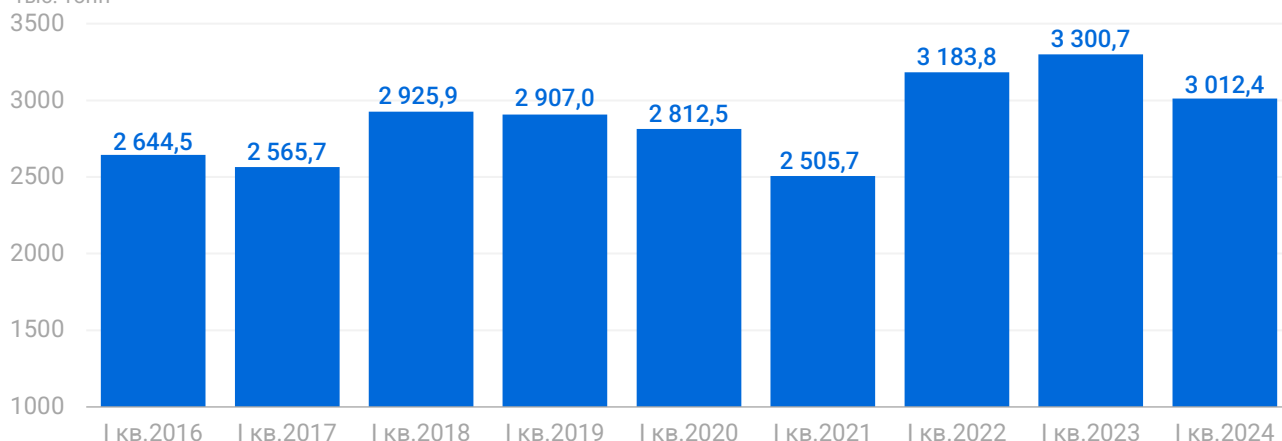
% к предыдущему периоду



Источник: Росстат

Производство стальных труб

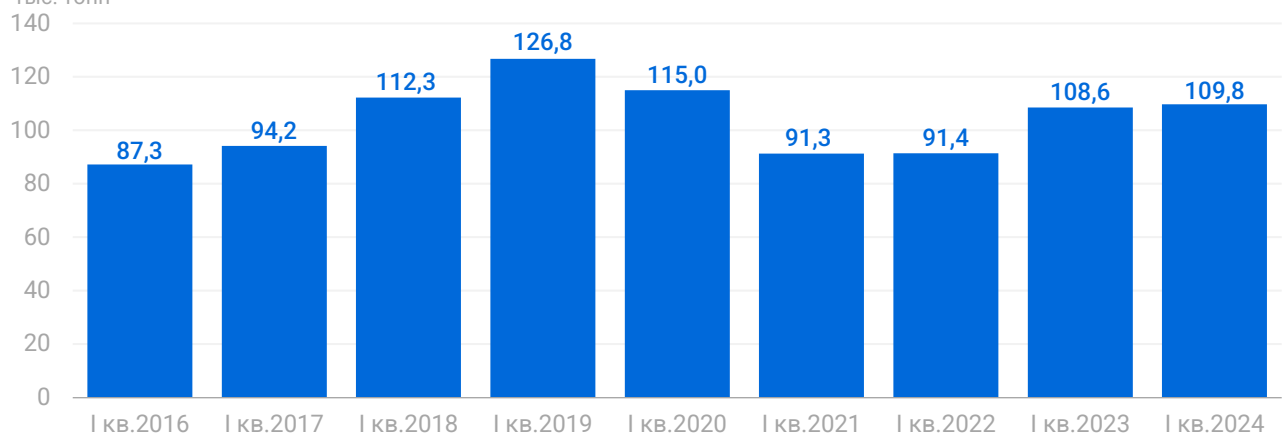
ТЫС. ТОНН



Источник: Росстат

Производство меди «Норильским никелем»

ТЫС. ТОНН



Источник: Норильский никель

ПРИМЕРЫ ТАБЛИЦ

Таблица 2

Десять крупнейших стран – производителей стали

	Страна	01-03.2025 г., млн т	В % 01-03.2024 г.	+/- тыс. тонн
1	*****	***	***	***
**	*****	***	***	***
6	Южная Корея	15,5	96,4	-579
**	*****	***	***	***
**	*****	***	***	***

Источник: WorldSteel

Таблица 8

Производство железорудных окатышей в федеральных округах

Федеральный округ	01-03.2025 г., тыс. тонн	В % к 01-03.2024 г.	+/- тыс. тонн
*****	***	***	***
*****	***	***	***
Уральский ФО	1429,6	101,6	22,9

Источник: Росстат

Таблица 14

Производство черных металлов крупнейшими компаниями

Компания	01-03.2025 г., тыс. тонн	В % к 01-03.2024 г.
«Северсталь»		
Чугун	2906,0	104,7
Сталь	***	***
ММК		
Чугун	***	***
Сталь	***	***
Мечел		
Чугун	***	***

* продажи

Источник: Данные компаний

Таблица 18

Производство продукции цветной металлургии

Продукция	01-03.2025/01-03.2024, %
Серебро необработанное или полуобработанное, или в виде порошка	78,4
*****	***
*****	***
*****	***
Проволока, прутки, профили титановые	104,7

Источник: Росстат

[ОБРАЗЕЦ БЮЛЛЕТЕНЯ ДОСТУПЕН ПО ССЫЛКЕ>>>](#)

