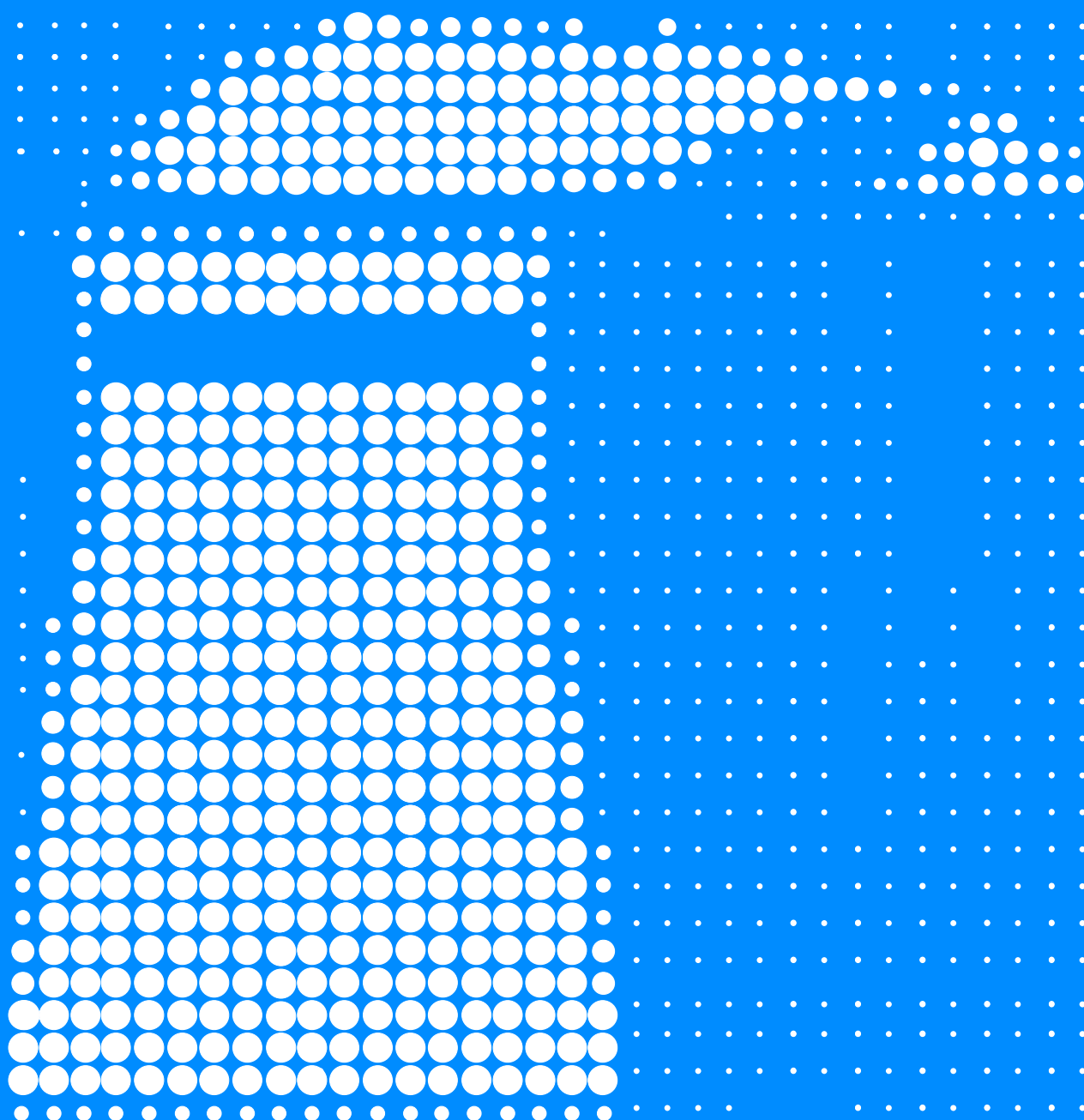


Металлургия: тенденции и прогнозы

Выпуск 59 | Итоги января-июня 2025 года



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

В бюллетене отмечается, что производство стали в мире снизилось до пятилетнего минимума. Цены на стальную продукцию остаются ниже среднесрочного уровня.

Добыча металлических руд в России растет за счет экспорта. При этом металлургическое производство снизилось по сравнению с прошлым годом на 2,0%.

Производство стали в России сократилось до восьмилетнего минимума. Снижение происходит из-за углубляющегося спада внутреннего спроса, который сократился по сравнению с прошлым годом на 15%.

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

Экспорт металлов и изделий из них в денежном выражении неожиданно вырос. При этом наблюдается рост экспорта не только цветных, но и черных металлов.

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

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

Объем бюллетеня – 52 страницы формата А4, включая 18 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 № 59 (итоги января-июня 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.....	11
1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА СОСТОЯНИЯ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ	17
3. ДОБЫЧА МЕТАЛЛИЧЕСКИХ РУД: ИТОГИ ЯНВАРЯ- ИЮНЯ 2025 ГОДА	22
3.1. ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ	22
3.2. ДОБЫЧА И ОБОГАЩЕНИЕ ЖЕЛЕЗНОЙ РУДЫ	24
3.3. ЭКСПОРТ МЕТАЛЛИЧЕСКИХ РУД	27
4. МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОЕ ПРОИЗВОДСТВО: ИТОГИ ЯНВАРЯ- ИЮНЯ 2025 ГОДА.....	29
4.1. ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ	29
4.2. ЧЕРНАЯ МЕТАЛЛУРГИЯ.....	30
4.2.1. Производство стали и готового проката	32
4.2.2. Производство стальных труб	37
4.3. ЦВЕТНАЯ МЕТАЛЛУРГИЯ.....	40
4.3.1. Производство алюминия.....	45
4.3.2. Производство рафинированной меди	46
4.3.3. Производство никеля	48
4.4. ЭКСПОРТ МЕТАЛЛОВ	49
4.4.1 Экспорт черных металлов.....	49
4.4.2 Экспорт цветных металлов.....	51

КЛЮЧЕВЫЕ ИНДИКАТОРЫ

ОСНОВНЫЕ ФАКТЫ

- ◆ Увеличение импортных пошлин повысило цены на стальную продукцию в США, но в Китае цены падают из-за кризиса в секторе недвижимости;
- ◆ Мировое производство стали снизилось до пятилетнего минимума;
- ◆ Рост добычи металлических руд в России ускорился во втором квартале;
- ◆ Выпуск стали в России сократился до минимального значения за последние восемь лет;
- ◆ РУСАЛ и «Норникель» снизили производство, но в целом в цветной металлургии динамика была положительной;
- ◆ Экспорт металлов и изделий из них из России вырос на 15,1%;
- ◆ Китай существенно нарастил импорт российских цветных металлов и железной руды.

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатель	01-06.2025 г.	В % к 01-06 2024 г.
Производство готового проката, млн. тонн	29,2	94,0
Производство стальных труб, тыс. тонн	5909,5	92,3
Производство железорудного концентрата, млн тонн	47,1	102,2
Производство первичного алюминия		103,6
Производство цинка		128,7

Источники: Росстат

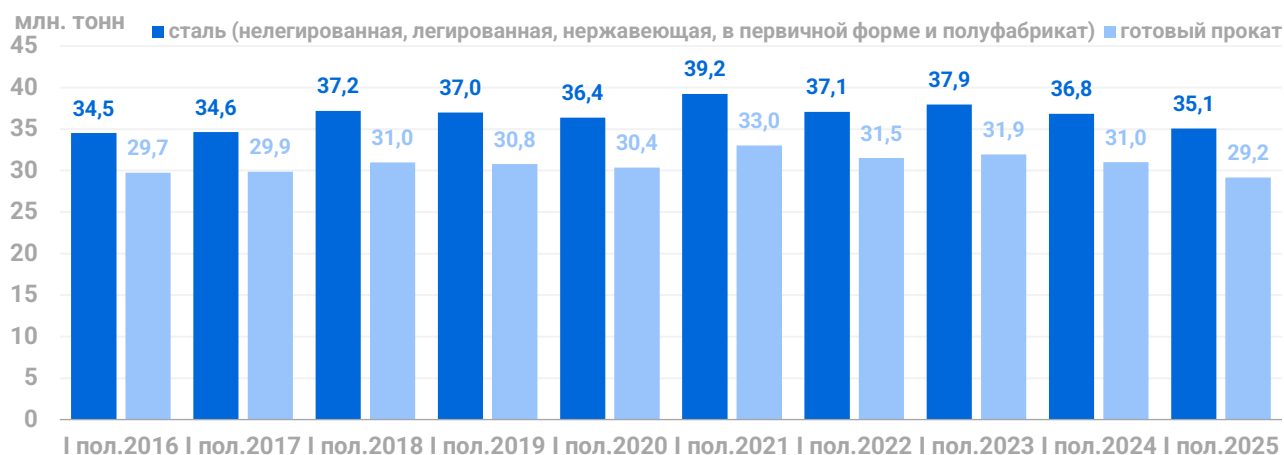
Индекс добычи металлических руд

% к предыдущему
периоду



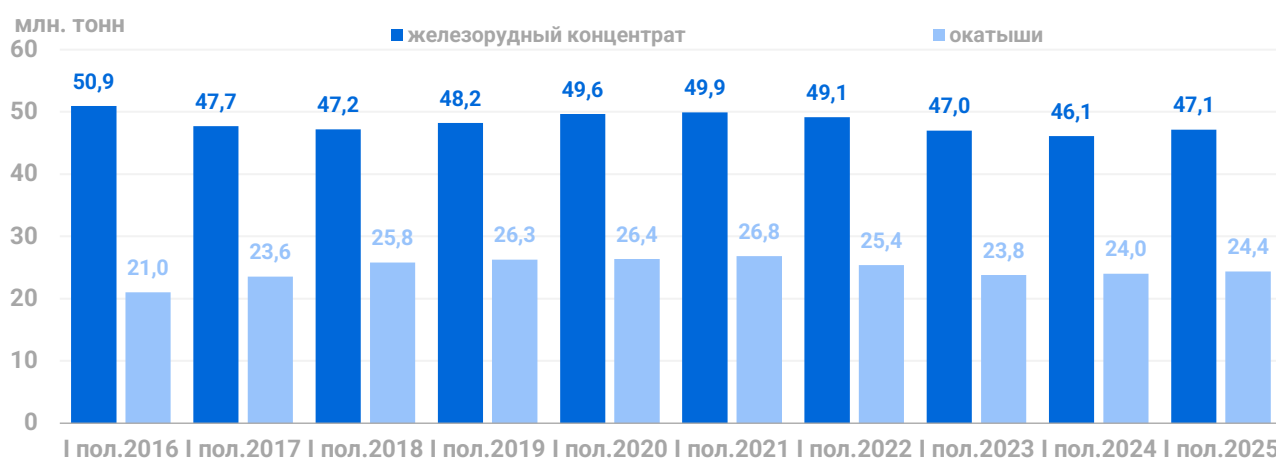
Источник: Росстат

Производство стали и готового проката



Источник: Росстат

Производство железорудной продукции

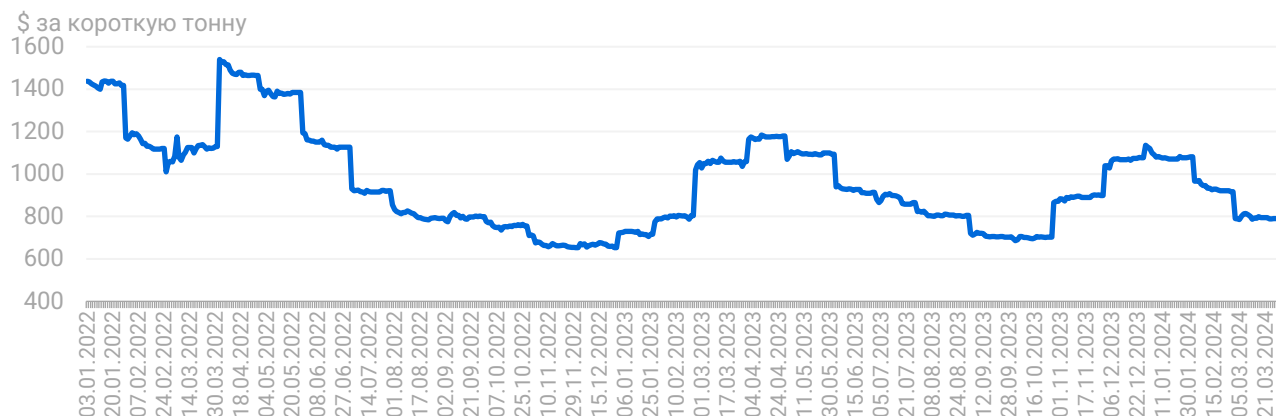


Источник: Росстат

ПРИМЕРЫ ГРАФИКОВ

Примеры графиков по итогам I квартала 2024 года

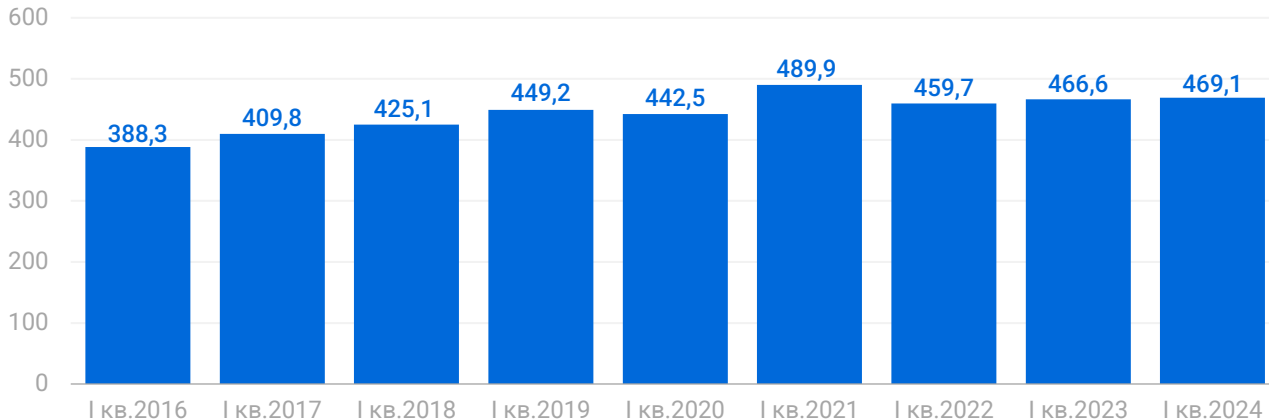
Цена горячекатаной рулонной стали, Средний Запад США



Источник: CME Group

Производство стали в мире

млн. тонн



Источник: Worldsteel

Биржевые цены никеля и олова

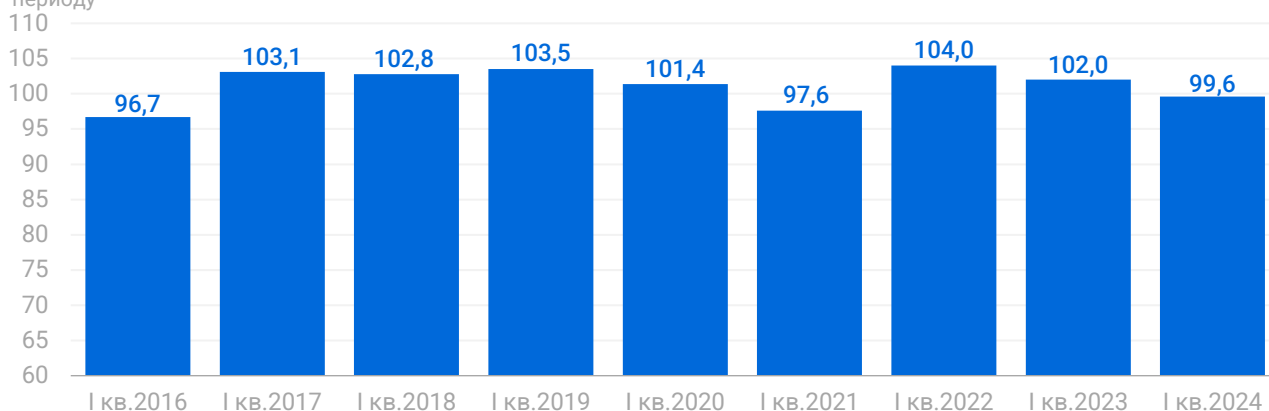
\$ за тонну



Источник: London Metal Exchange

Индекс металлургического производства

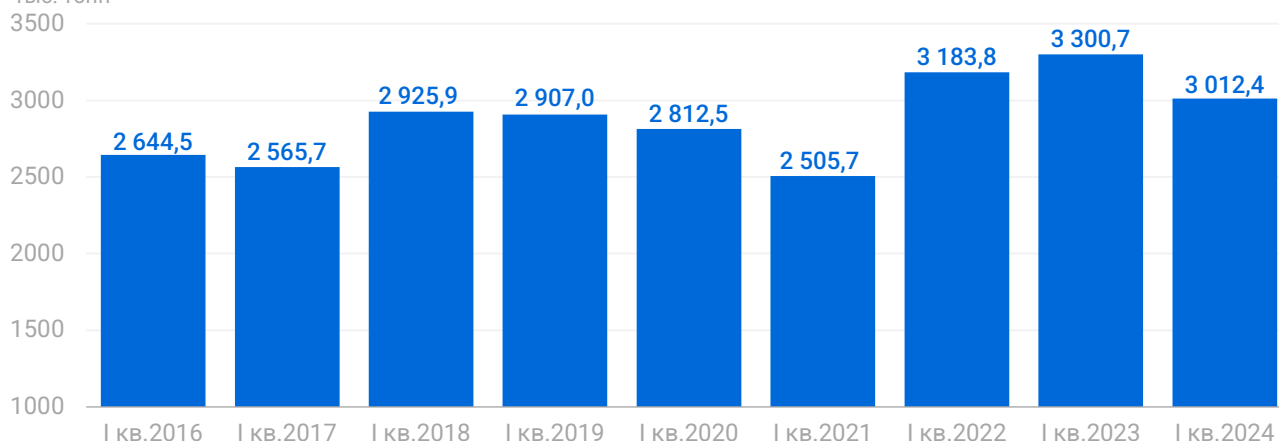
% к предыдущему периоду



Источник: Росстат

Производство стальных труб

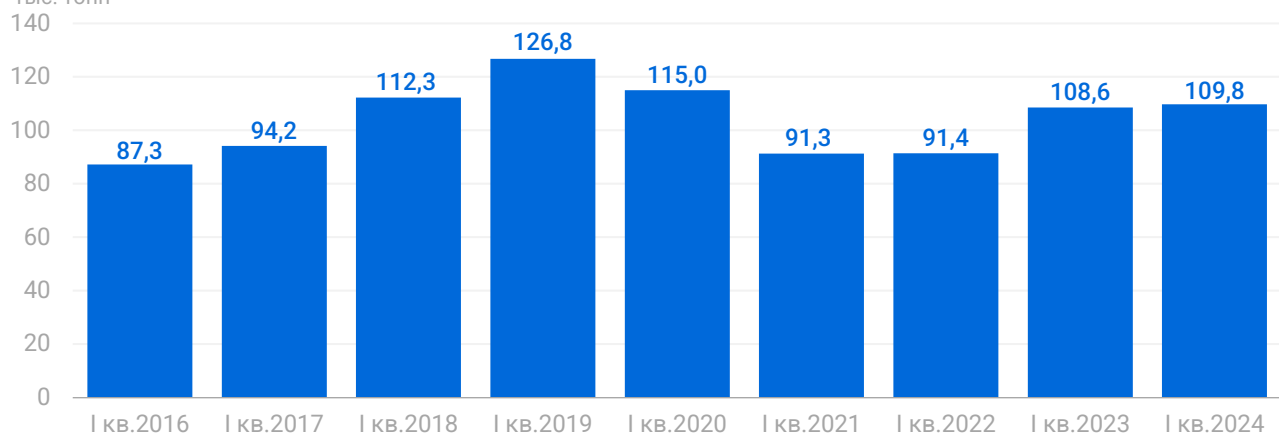
ТЫС. ТОНН



Источник: Росстат

Производство меди «Норильским никелем»

ТЫС. ТОНН



Источник: Норильский никель

ПРИМЕРЫ ТАБЛИЦ

Таблица 2

Десять крупнейших стран – производителей стали

	Страна	01-06.2025 г., млн т	В % 01-06.2024 г.	+/- тыс. тонн
1	*****	***	***	***
**	*****	***	***	***
6	Южная Корея	30,6	97,2	-881
**	*****	***	***	***
**	*****	***	***	***

Источник: WorldSteel

Таблица 8

Производство железорудных окатышей в федеральных округах

Федеральный округ	01-06.2025 г., тыс. тонн	в % к 01-06.2024 г.	+/- тыс. тонн
*****	***	***	***
*****	***	***	***
Уральский ФО	2861,2	99,2	-21,8

Источник: Росстат

Таблица 14

Производство черных металлов крупнейшими компаниями

Компания	01-06.2025 г., тыс. тонн	в % к 01-06.2024 г.
«Северсталь»		
Чугун	5602,0	117,4
Сталь	***	***
ММК		
Чугун	***	***
Сталь	***	***
Мечел		
Чугун	***	***

* продажи

Источник: Данные компаний

Таблица 18

Производство продукции цветной металлургии

Продукция	01-06.2025/01-06.2024, %
Серебро необработанное или полуобработанное, или в виде порошка	84,8
*****	***
*****	***
*****	***
Проволока, прутки, профили титановые	104,7

Источник: Росстат

ОБРАЗЕЦ БЮЛЛЕТЕНЯ ДОСТУПЕН ПО ССЫЛКЕ>>>

