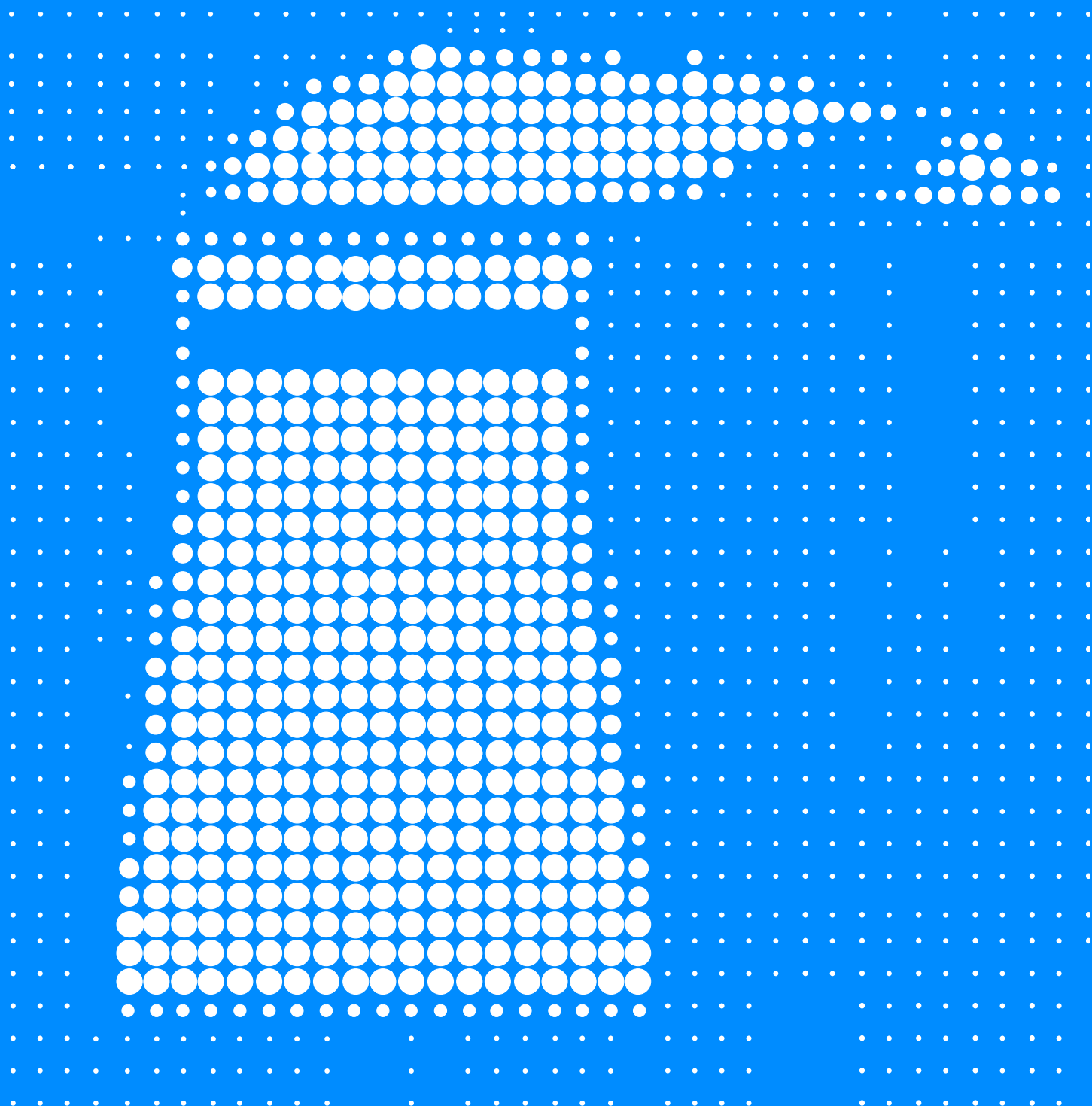


Металлургия: тенденции и прогнозы

Выпуск 60 | Итоги января-сентября 2025 года



60-й выпуск аналитического бюллетеня «Металлургия: тенденции и прогнозы» посвящен анализу тенденций, сложившихся в отрасли по итогам января-сентября 2025 года. В бюллетене проведен анализ общих трендов развития российской и мировой металлургии, наблюдавшихся в первых трех кварталах 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, но рынок остается в избыточном состоянии. При этом цены в Китае продолжают падать из-за кризиса в секторе недвижимости, тогда как в США они выросли за счет введения импортных пошлин.

Динамика производства в российской металлургии ухудшилась в третьем квартале. Если раньше спад наблюдался только в черной металлургии, то в третьем квартале произошло резкое снижение производства в цветной металлургии.

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

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

Снижение производства в металлургии происходит на фоне существенного увеличения экспорта российских металлов и изделий из них. Причем растут поставки не только цветных, но и черных металлов.

Эксперты РИА Рейтинг полагают, что спад металлургического производства по итогам 2025 года составит более 3%, а улучшения динамики можно ожидать только в следующем году при условии смягчения денежно-кредитной политики Центробанка.

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

Объем бюллетеня – 51 страницы 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 № 60 (итоги января-сентября 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-СЕНТЯБРЯ 2025 ГОДА.....	22
3.1. ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ	22
3.2. ДОБЫЧА И ОБОГАЩЕНИЕ РУД ЦВЕТНЫХ МЕТАЛЛОВ	22
3.3. ДОБЫЧА И ОБОГАЩЕНИЕ ЖЕЛЕЗНОЙ РУДЫ	24
3.3. ЭКСПОРТ МЕТАЛЛИЧЕСКИХ РУД	27
4. МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОЕ ПРОИЗВОДСТВО: ИТОГИ ЯНВАРЯ- СЕНТЯБРЯ 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	47
4.4. ЭКСПОРТ МЕТАЛЛОВ	48
4.4.1 Экспорт черных металлов	49
4.4.2 Экспорт цветных металлов.....	50

КЛЮЧЕВЫЕ ИНДИКАТОРЫ

ОСНОВНЫЕ ФАКТЫ

- ◆ Мировое производство стали снизилось до пятилетнего минимума из-за спада в Китае, Японии, Германии и России;
- ◆ Рост добычи металлических руд в России продолжается, но в третьем квартале он замедлился;
- ◆ Выпуск стали в России сократился до минимального значения за последние четырнадцать лет из-за слабого внутреннего рынка;
- ◆ В цветной металлургии в третьем квартале динамика производства была отрицательной после роста в первом и втором кварталах;
- ◆ Экспорт металлов и изделий из них из России вырос на 17,6%;
- ◆ Китай существенно нарастил импорт российских цветных металлов и железной руды, но почти вдвое снизил импорт черных металлов.

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатель	01-09.2025 г.	В % к 01-09 2024 г.
Производство готового проката, млн. тонн	42,9	94,5
Производство стальных труб, тыс. тонн	8590,0	89,7
Производство железорудного концентрата, млн тонн	68,8	101,6
Производство первичного алюминия		101,7
Производство цинка		121,2

Источники: Росстат

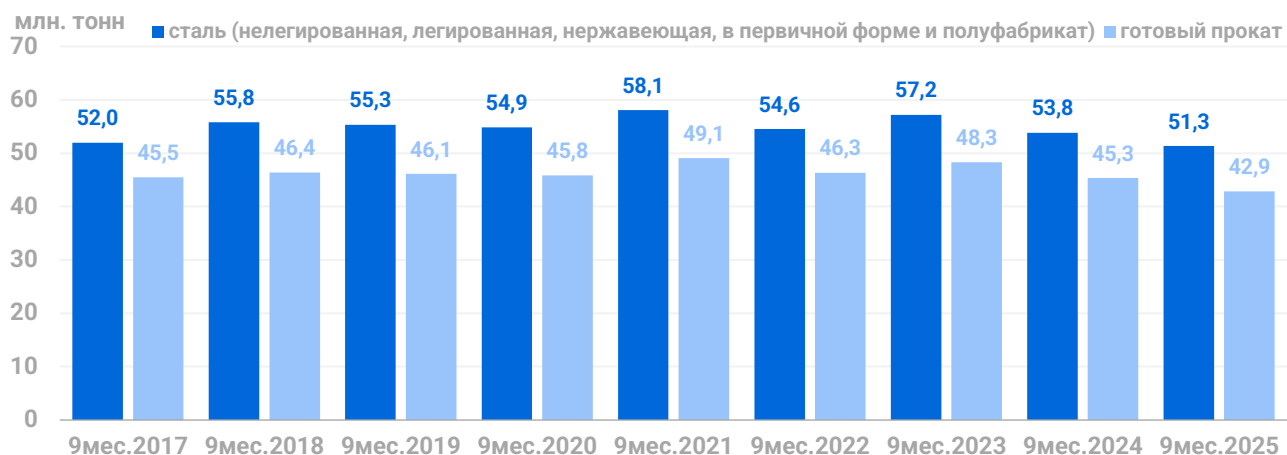
Индекс добычи металлических руд

% к предыдущему
периоду



Источник: Росстат

Производство стали и готового проката



Источник: Росстат

Производство железорудной продукции

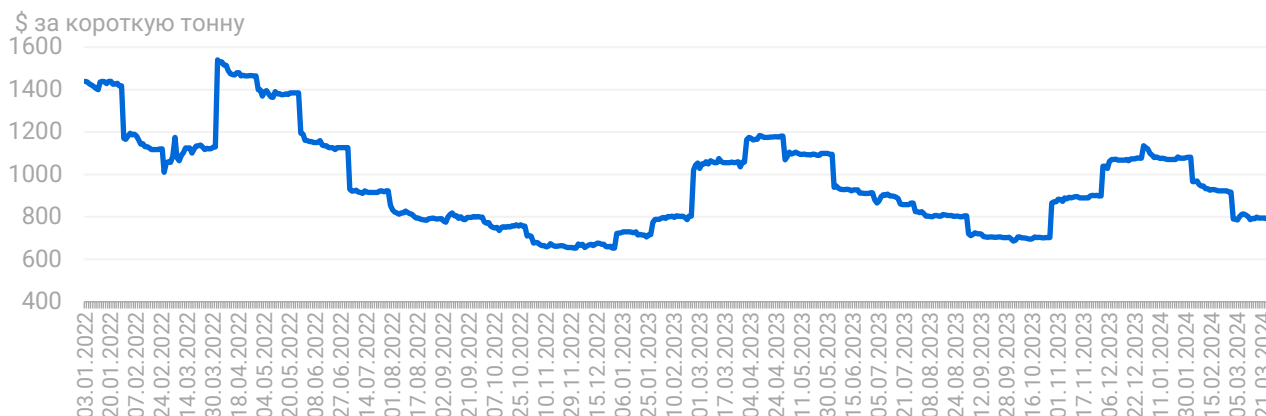


Источник: Росстат

ПРИМЕРЫ ГРАФИКОВ

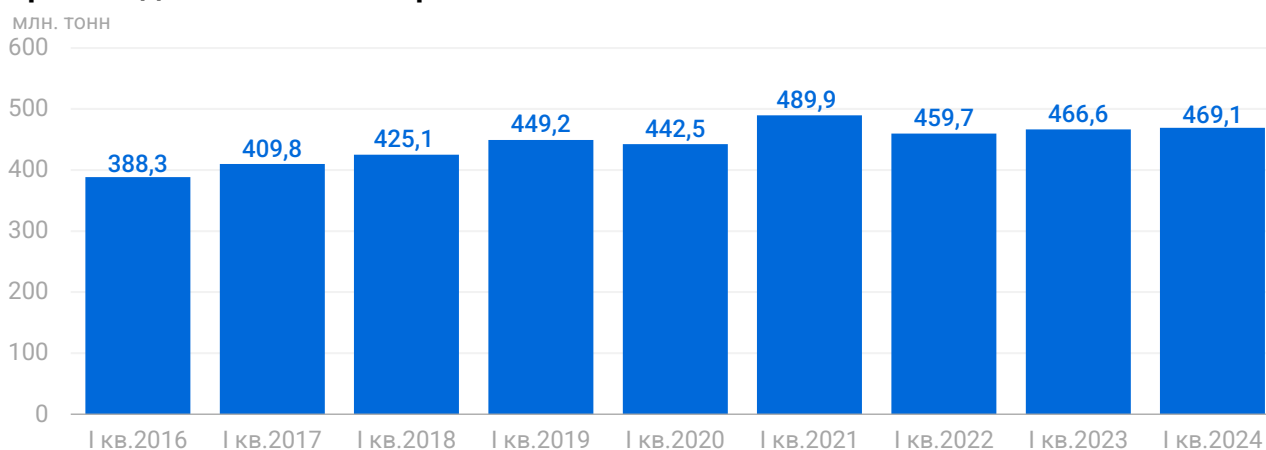
Примеры графиков по итогам I квартала 2024 года

Цена горячекатаной рулонной стали, Средний Запад США



Источник: CME Group

Производство стали в мире



Источник: Worldsteel

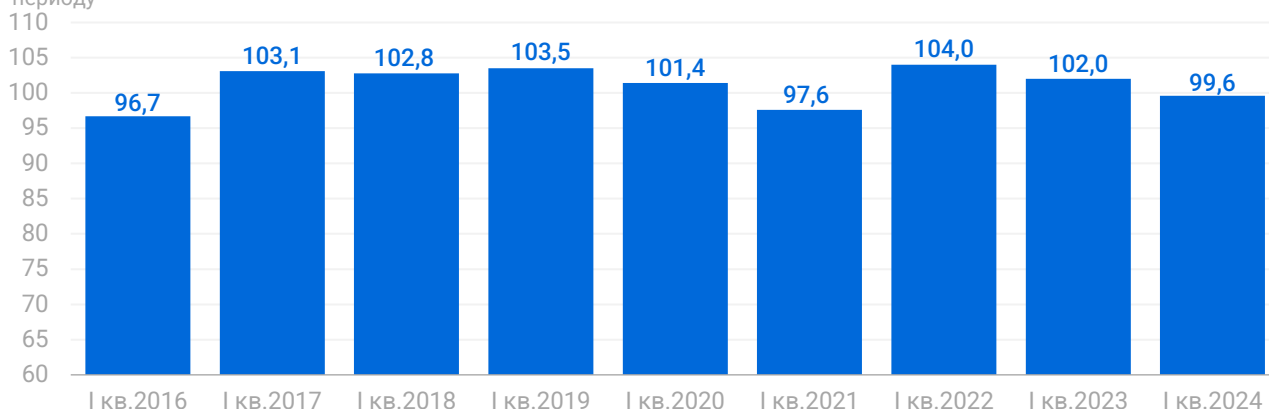
Биржевые цены никеля и олова



Источник: London Metal Exchange

Индекс металлургического производства

% к предыдущему
периоду



Источник: Росстат

Производство стальных труб

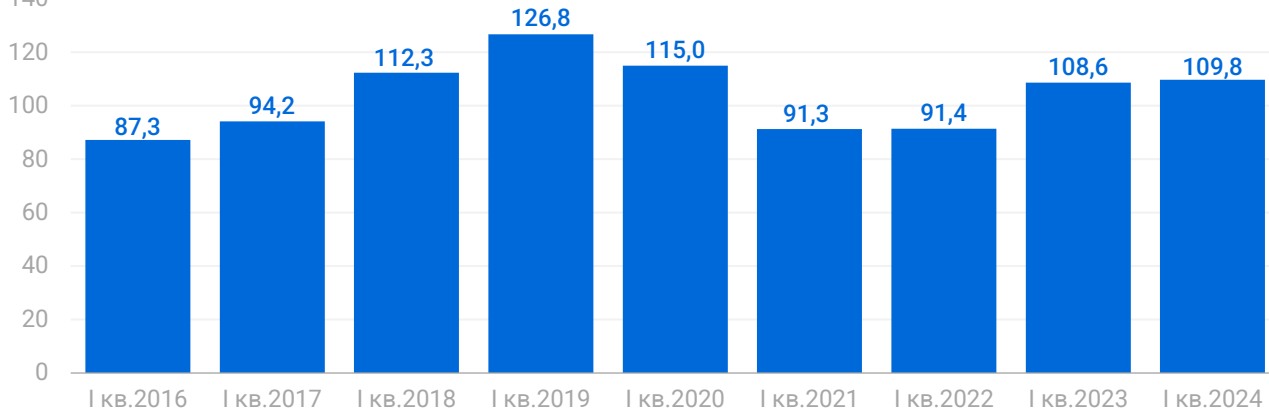
тыс. тонн



Источник: Росстат

Производство меди «Норильским никелем»

тыс. тонн



Источник: Норильский никель

ПРИМЕРЫ ТАБЛИЦ

Таблица 2

Десять крупнейших стран – производителей стали

Страна		01-09.2025 г., млн т	В % 01-09.2024 г.	+/- тыс. тонн
1	*****	***	***	***
**	*****	***	***	***
6	Южная Корея	46,1	96,6	-1623
**	*****	***	***	***
**	*****	***	***	***

Источник: WorldSteel

Таблица 8

Производство железорудных окатышей в федеральных округах

Федеральный округ	01-09.2025 г., тыс. тонн	в % к 01-09.2024 г.	+/- тыс. тонн
*****	***	***	***
*****	***	***	***
Уральский ФО	4083,8	95,4	-197,2

Источник: Росстат

Таблица 14

Производство черных металлов крупнейшими компаниями

Компания	01-09.2025 г., тыс. тонн	в % к 01-09.2024 г.
«Северсталь»		
Чугун	8292,0	115,6
Сталь	***	***
ММК		
Чугун	***	***
Сталь	***	***
Мечел		
Чугун	***	***

* продажи

Источник: Данные компаний

Таблица 18

Производство продукции цветной металлургии

Продукция	01-09.2025/01-09.2024, %
Серебро необработанное или полуобработанное, или в виде порошка	93,6
*****	***
*****	***
*****	***
Проволока, прутки, профили титановые	104,7

Источник: Росстат

ОБРАЗЕЦ БЮЛЛЕТЕНЯ ДОСТУПЕН ПО ССЫЛКЕ>>>

