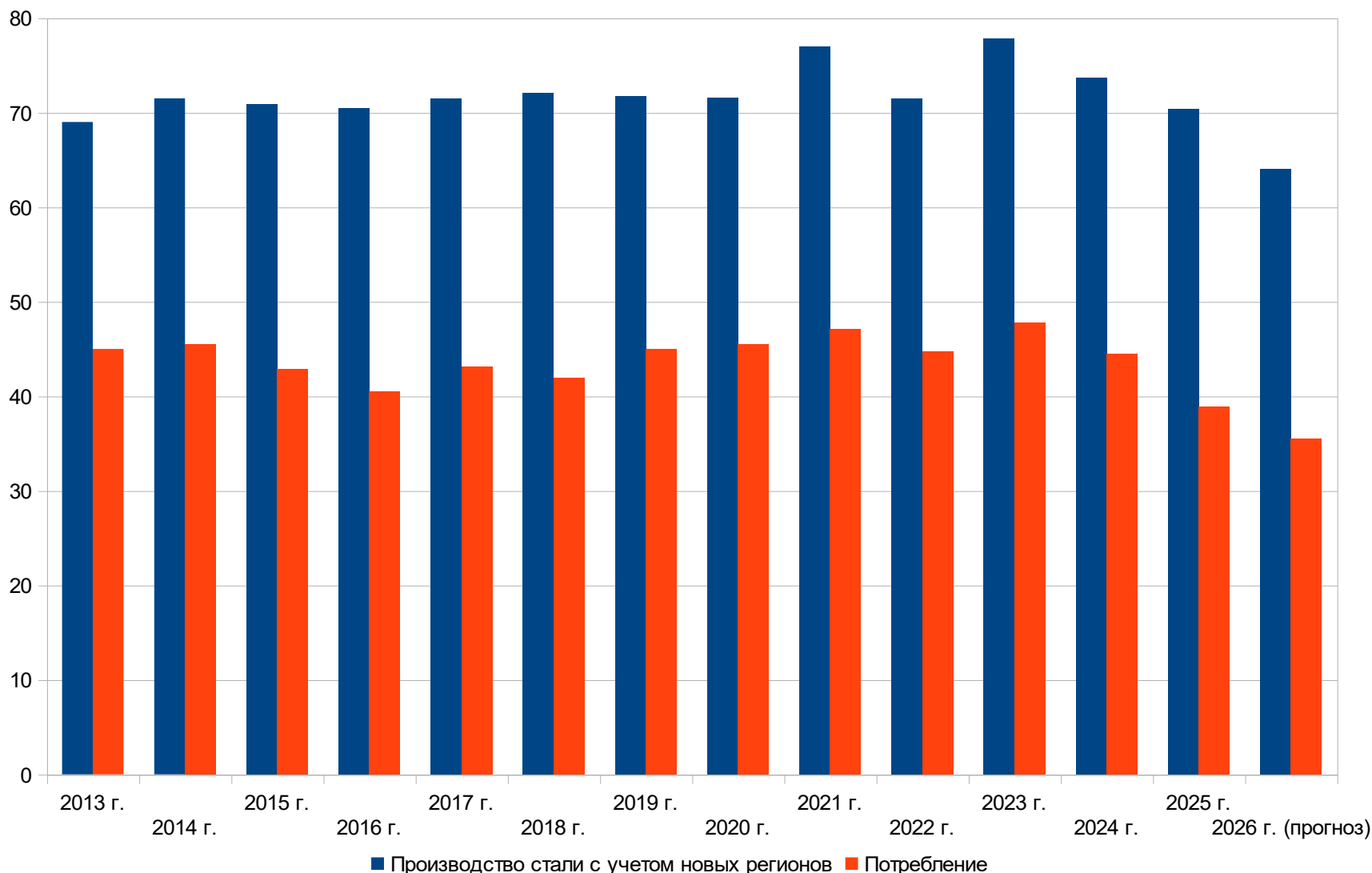


Тренды мирового и российского рынка стальной продукции

**5-я Общероссийская конференция
«Электронная коммерция на рынке металлов»
(25 мая 2026 г., Москва)**

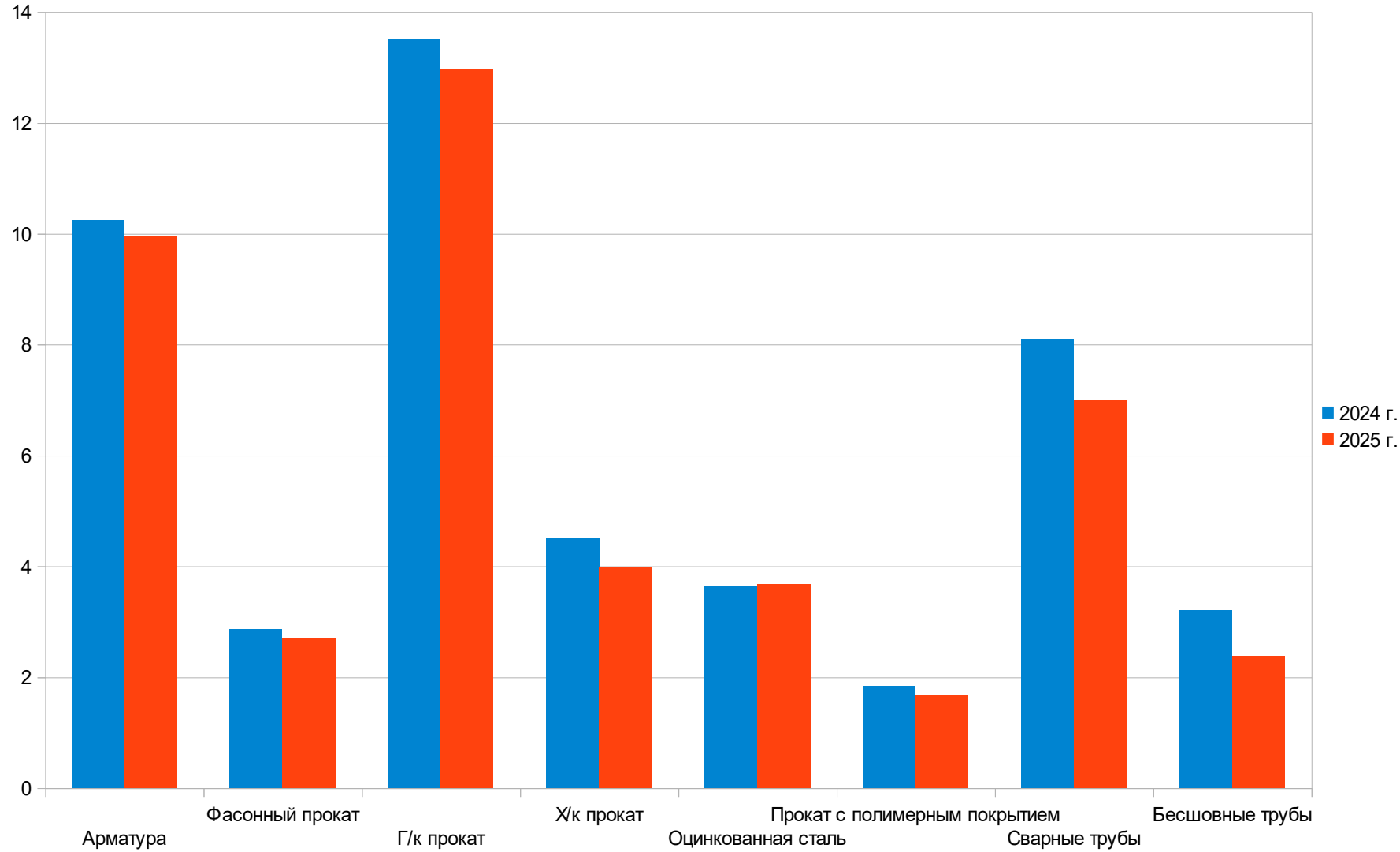
Производство и видимое потребление стали в России, млн. т



■ Производство стали с учетом новых регионов ■ Потребление

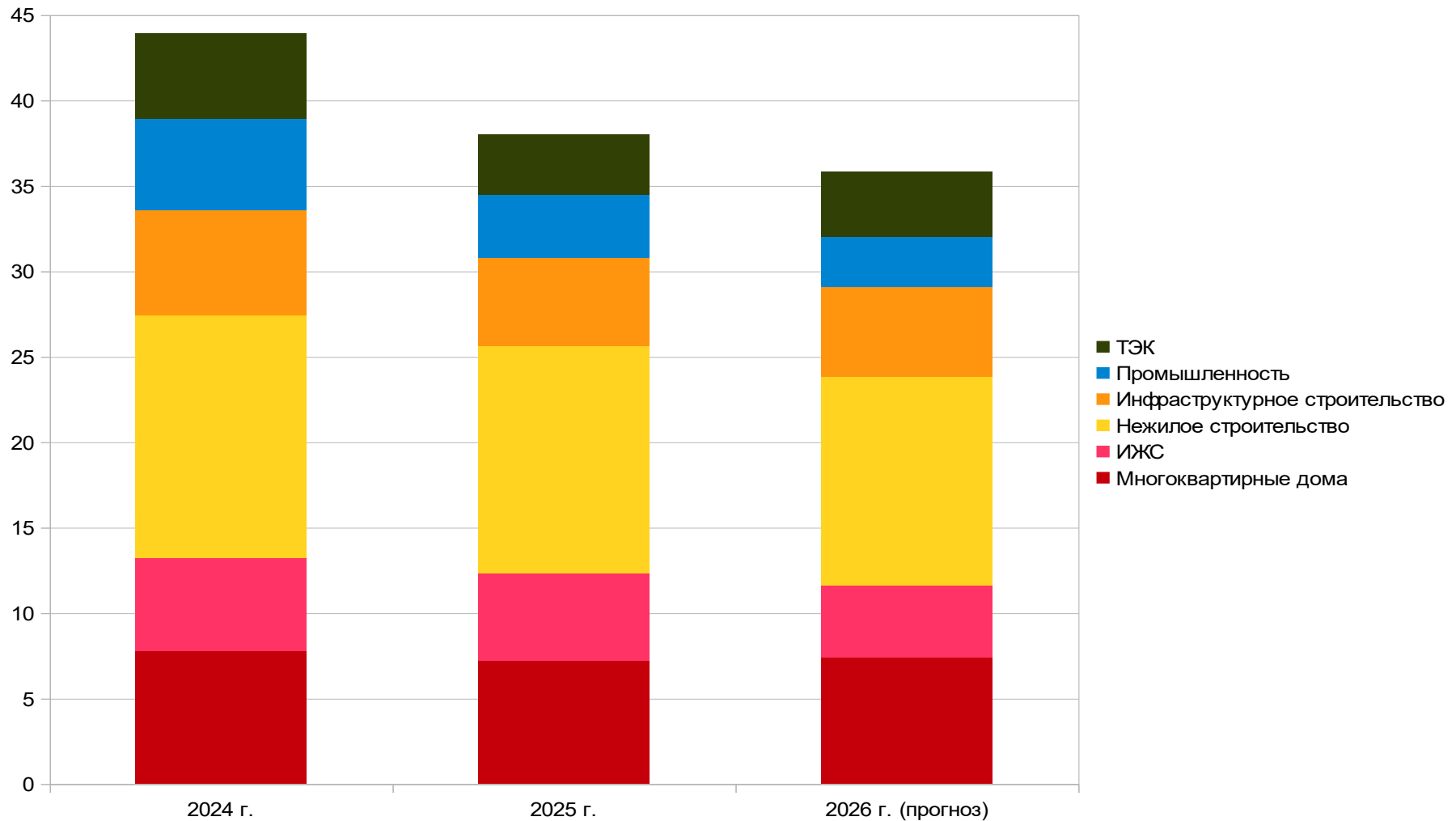
С 2023 по 2025 гг. видимое потребление стали в России упало на 18,6%, а производство – на 9,5%. Если два года тому назад внутренний спрос покрывал свыше 60% выплавки стали в РФ, то в 2025 г. эта доля снизилась до немногим более 55%. При сохранении нынешних тенденций в текущем году может произойти дальнейшее ухудшение обстановки.

Производство некоторых видов стальной продукции в России, млн. т



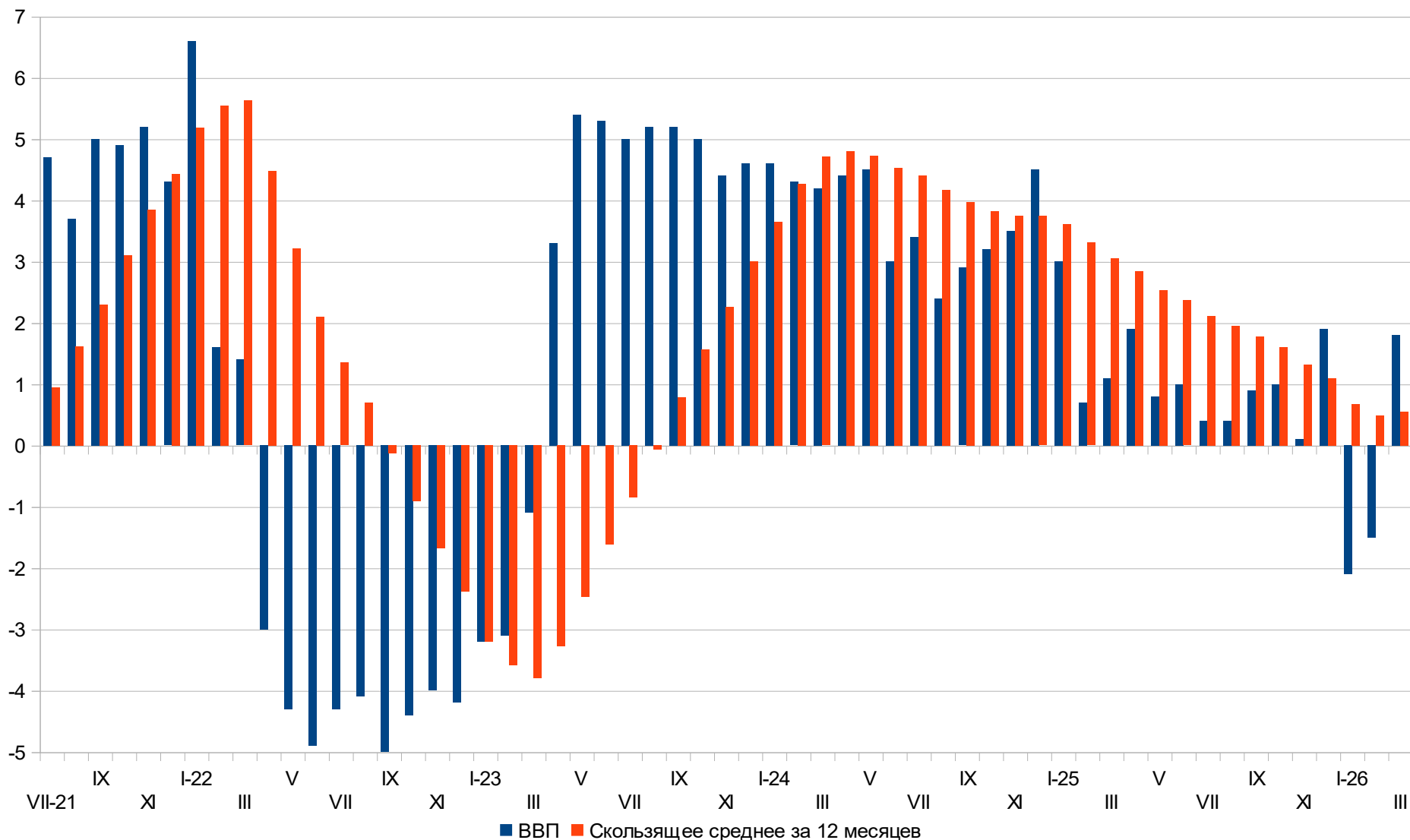
В 2025 г. производство почти всех основных видов стальной продукции в России, кроме оцинкованной стали, сократилось по сравнению с предыдущим годом. Самый сильный спад произошел в секторах стальных труб и холоднокатаного проката. Пока и в 2026 г. не видно особого прогресса.

Видимое потребление стальной продукции в России в различных сферах применения, млн. т



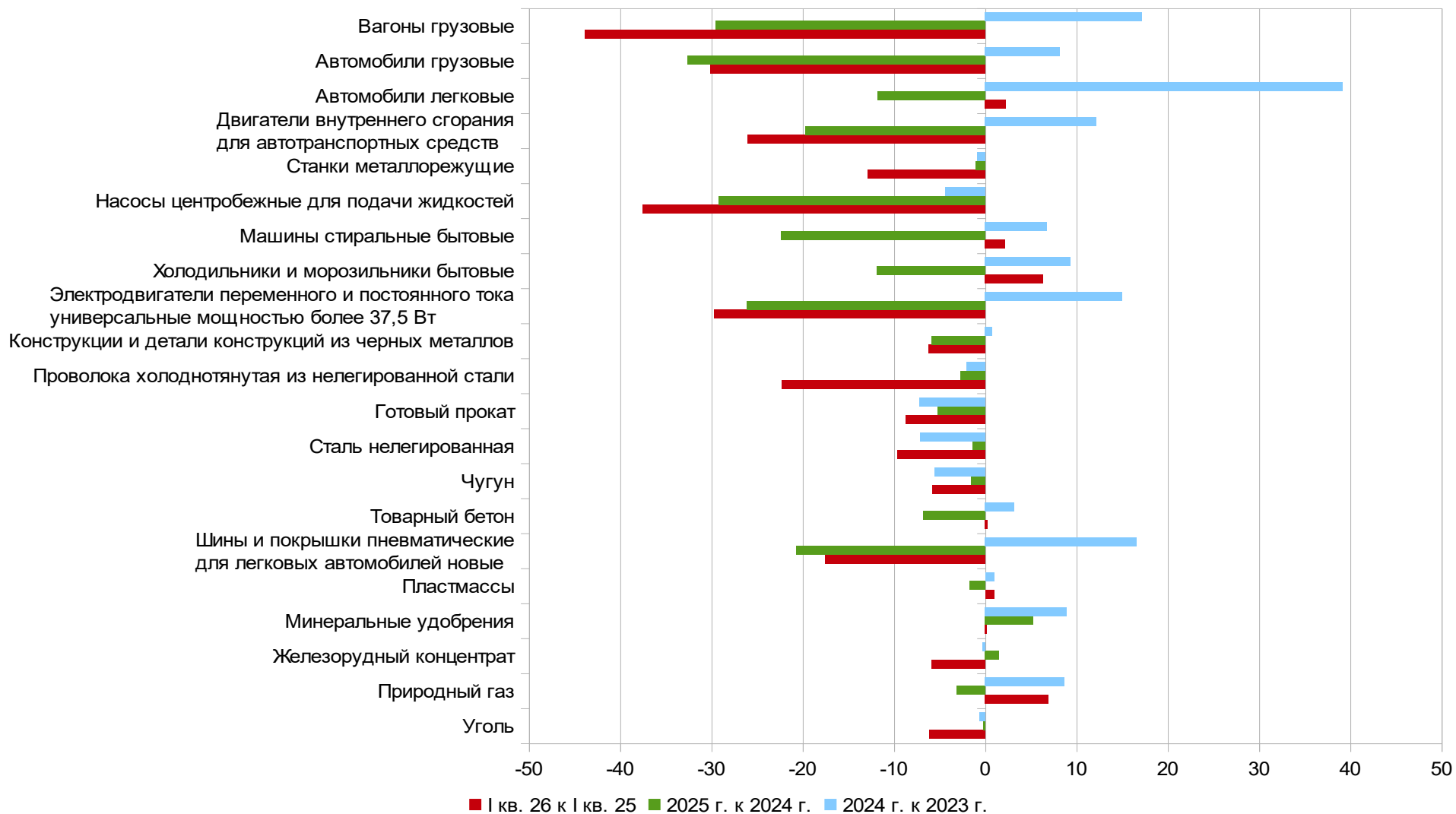
По оценкам «Северстали», в 2025 г. потребление стали в РФ сократилось во всех областях применения. В текущем году может произойти восстановление в ТЭК, инфраструктурном и массовом жилищном строительстве. Но в промышленности и ИЖС падение, скорее всего, не прекратится.

Темпы роста ВВП России по месяцам, %



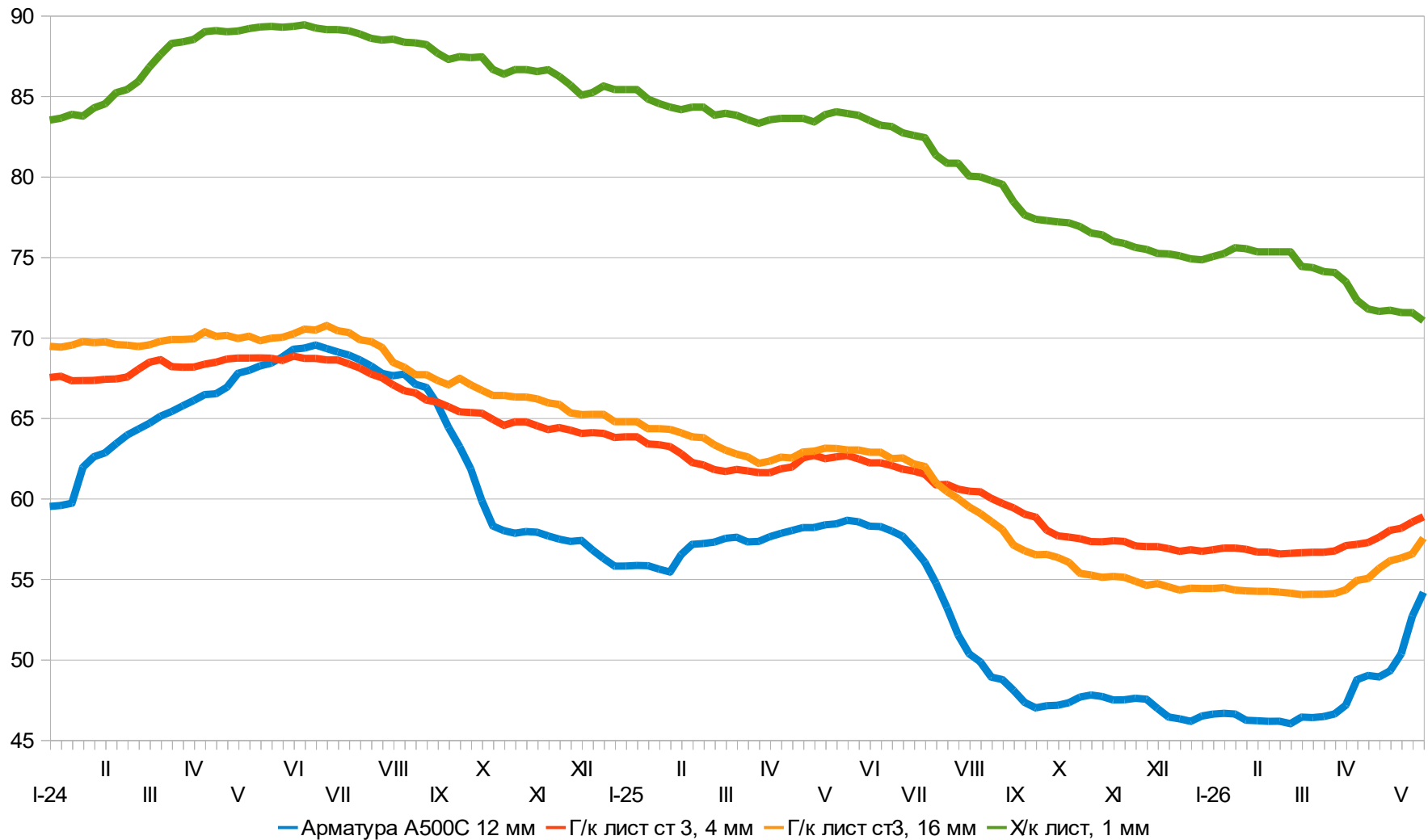
По данным Росстата, в первые месяцы 2026 г. российский ВВП продемонстрировал спад. В марте снова был зафиксирован рост. Но связано ли это только с улучшением погодных условий?

Добыча сырья и производство некоторых видов промышленной продукции, год к году, %



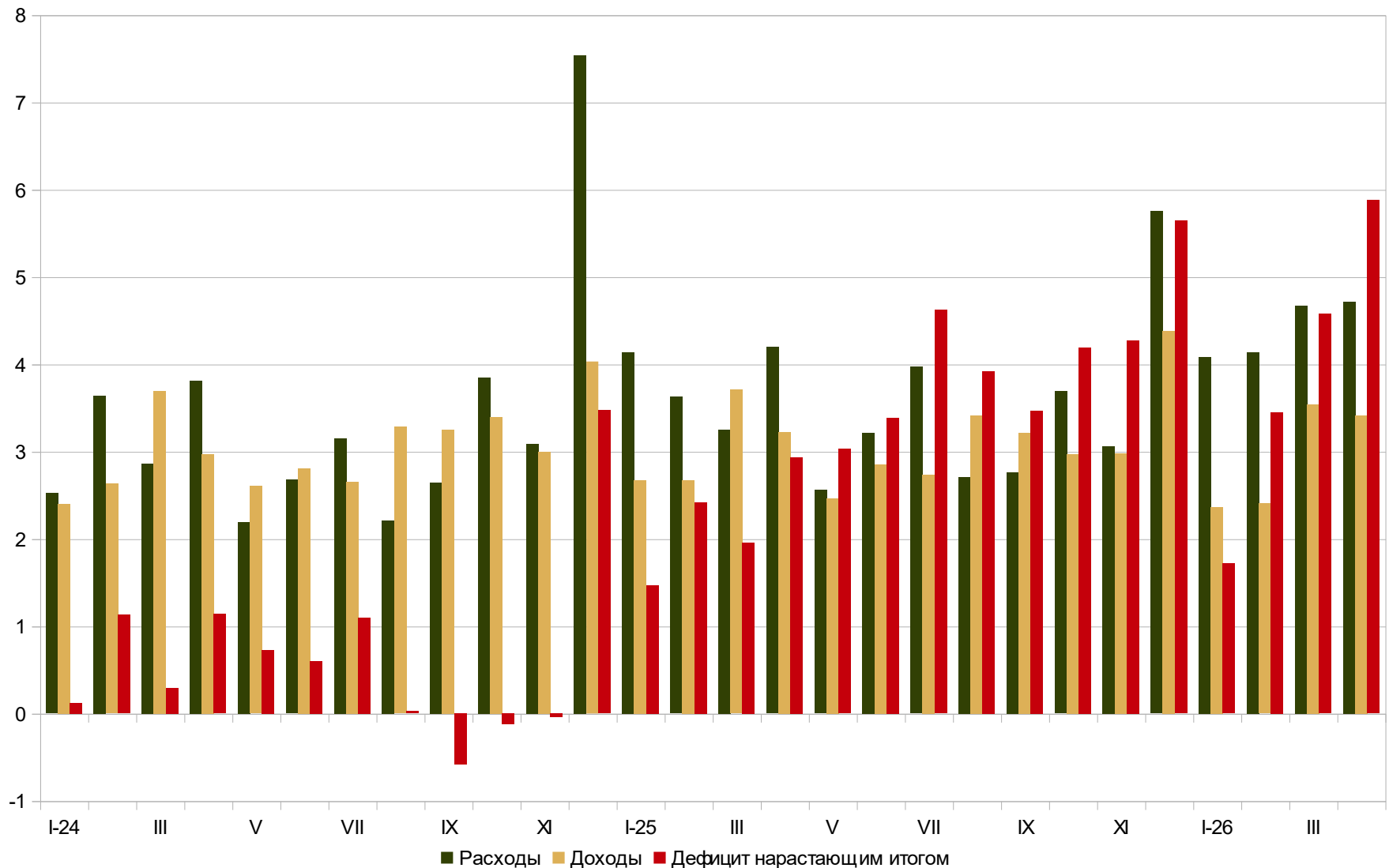
По данным Росстата, по итогам первого квартала 2026 г. выпуск по большинству категорий промышленной продукции сократился по сравнению с уровнем годичной давности. Причем, темпы спада увеличиваются по многим позициям.

Цены на стальную продукцию в России, средний уровень прайс-листов в Москве, тыс. руб. за т с НДС



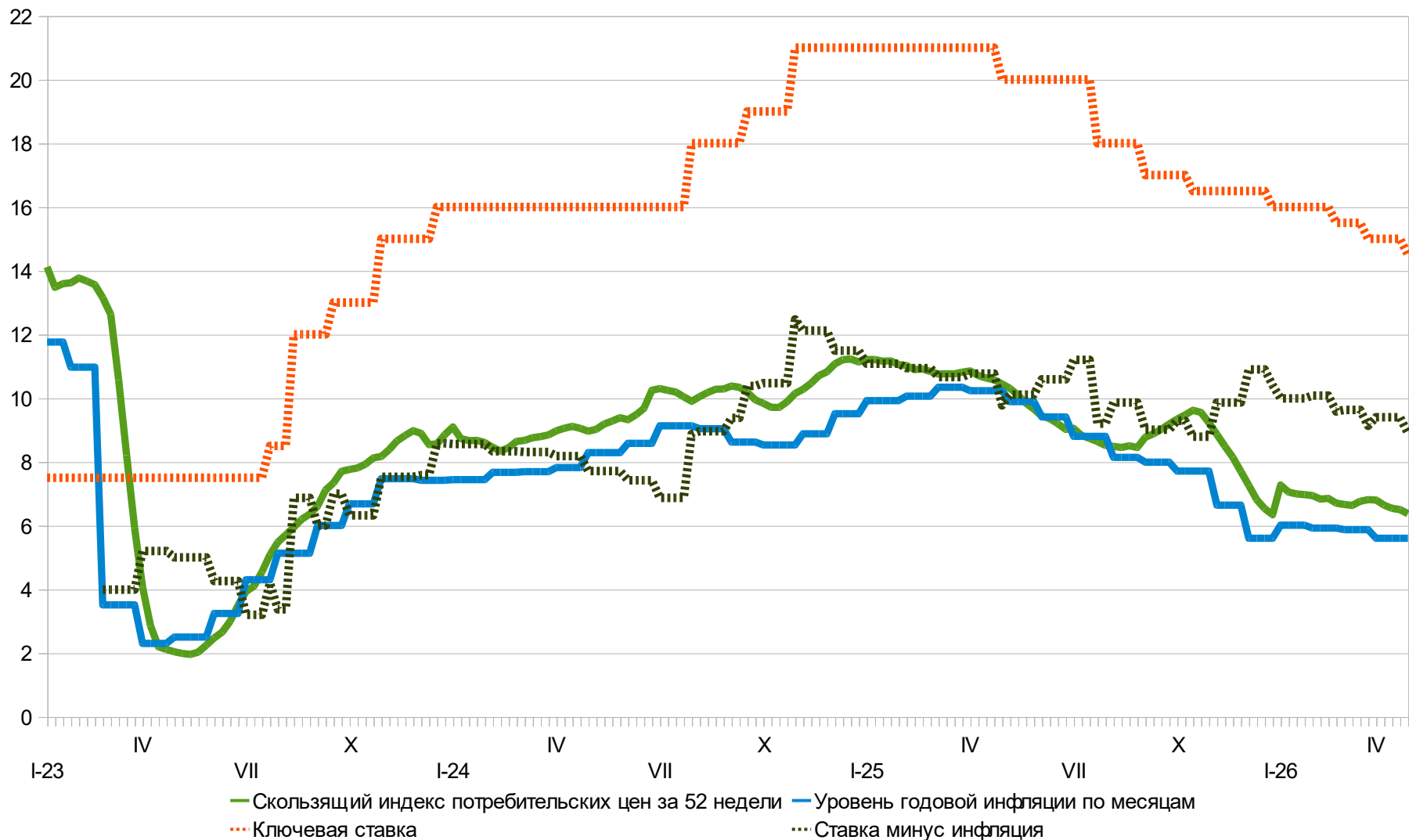
Сезонный рост в 2026 г. начался только в апреле, но проходит более бурно, чем в прошлые годы. Однако в чем заключаются основные причины этого повышения, и почему к общей тенденции не присоединяется холоднокатаный прокат?

Исполнение бюджета по месяцам, трлн. руб.



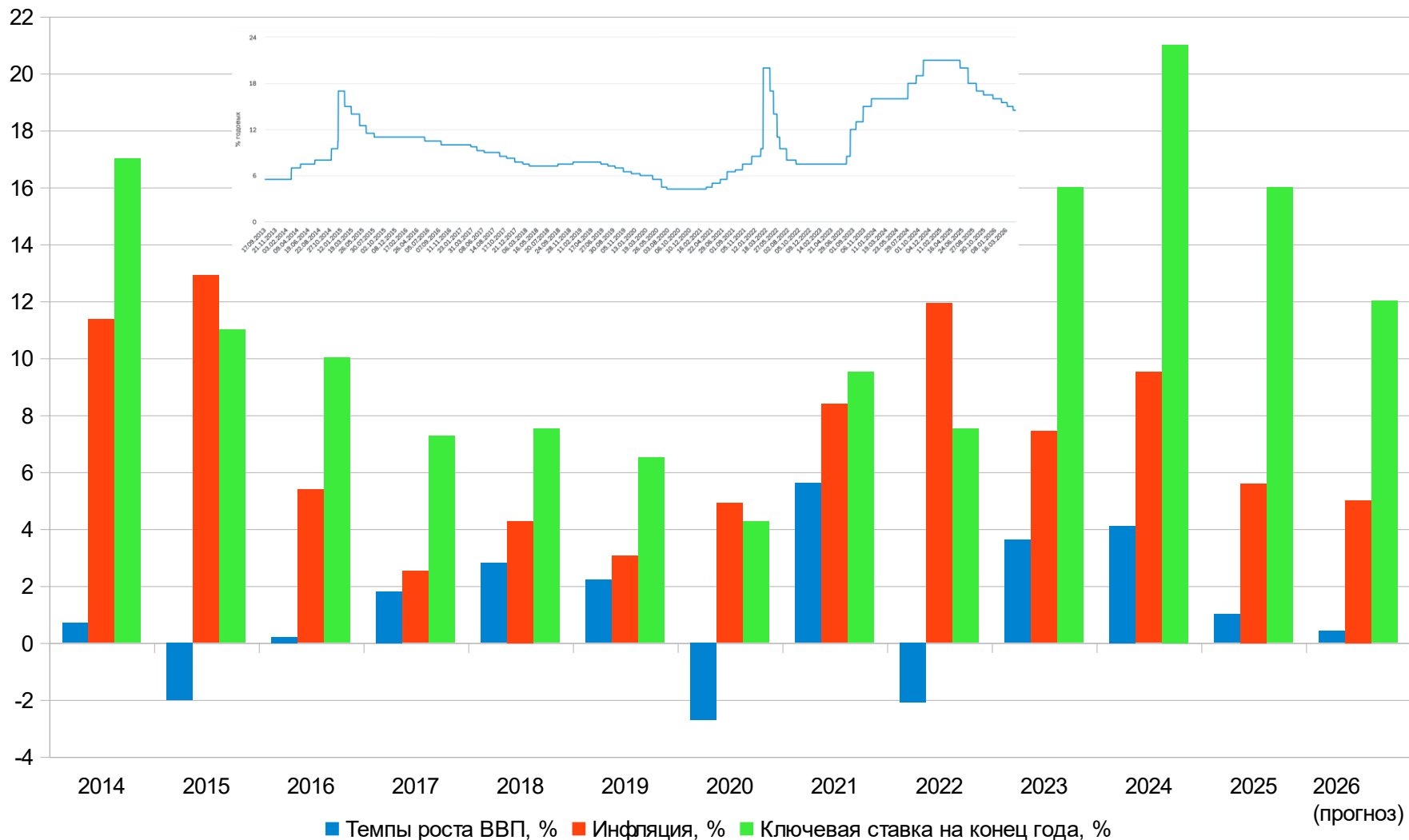
Оживление российского рынка весной 2026 г. в немалой степени произошло благодаря росту расходов государственного бюджета до рекордного уровня. В условиях непомерно высокой ставки только государство может обеспечить спрос. Но ценой стало увеличение дефицита.

Инфляция и ключевая ставка, %



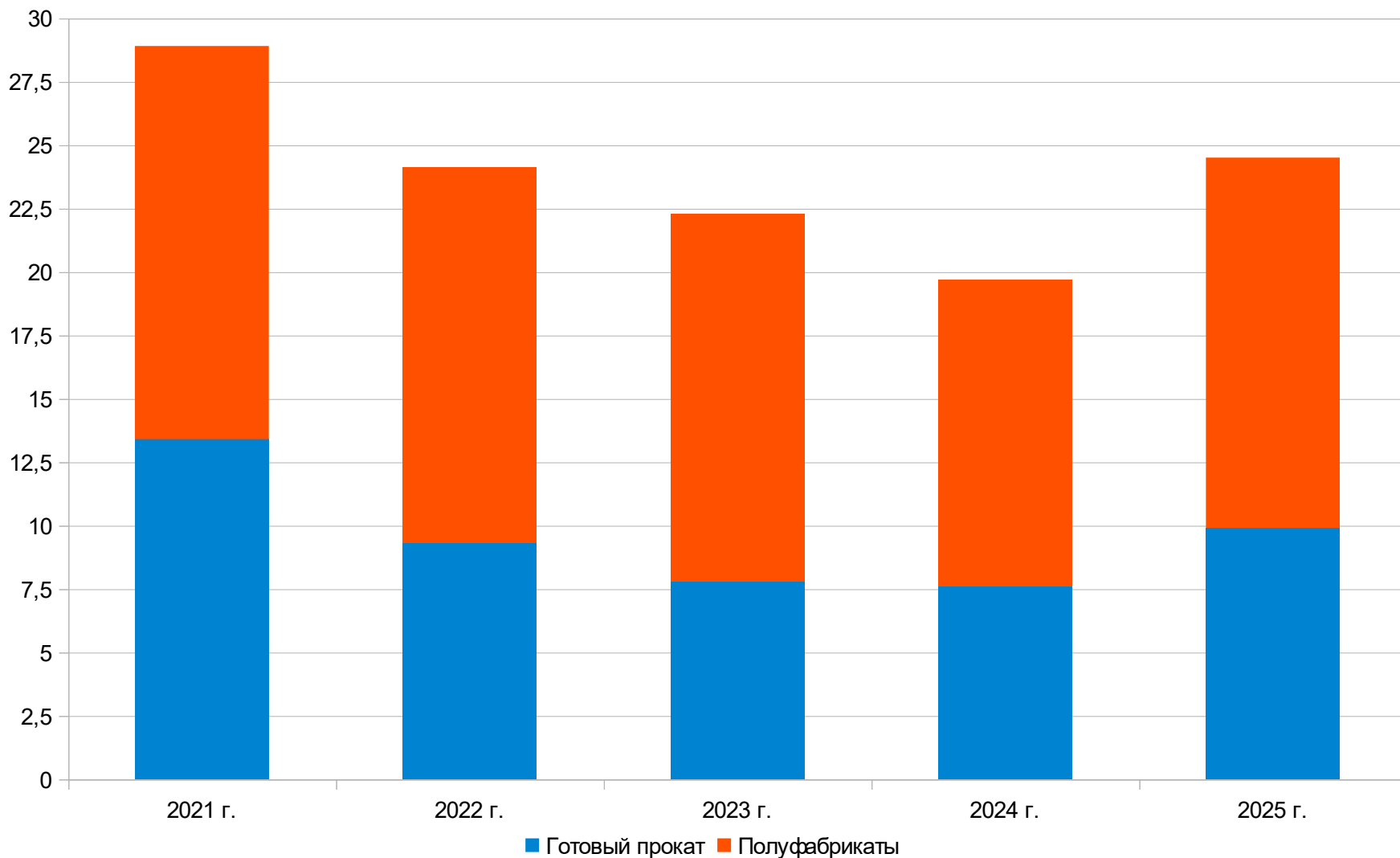
С начала 2024 г. реальная ставка (за вычетом инфляции) колеблется на уровне 8-11%. Это очень много. Снижение ключевой ставки Центрального банка постепенно происходит, но слишком медленно. Без радикальных изменений денежно-кредитной политики возвращения к экономическому росту не будет.

Уровень инфляции, темпы роста и процентные ставки, %



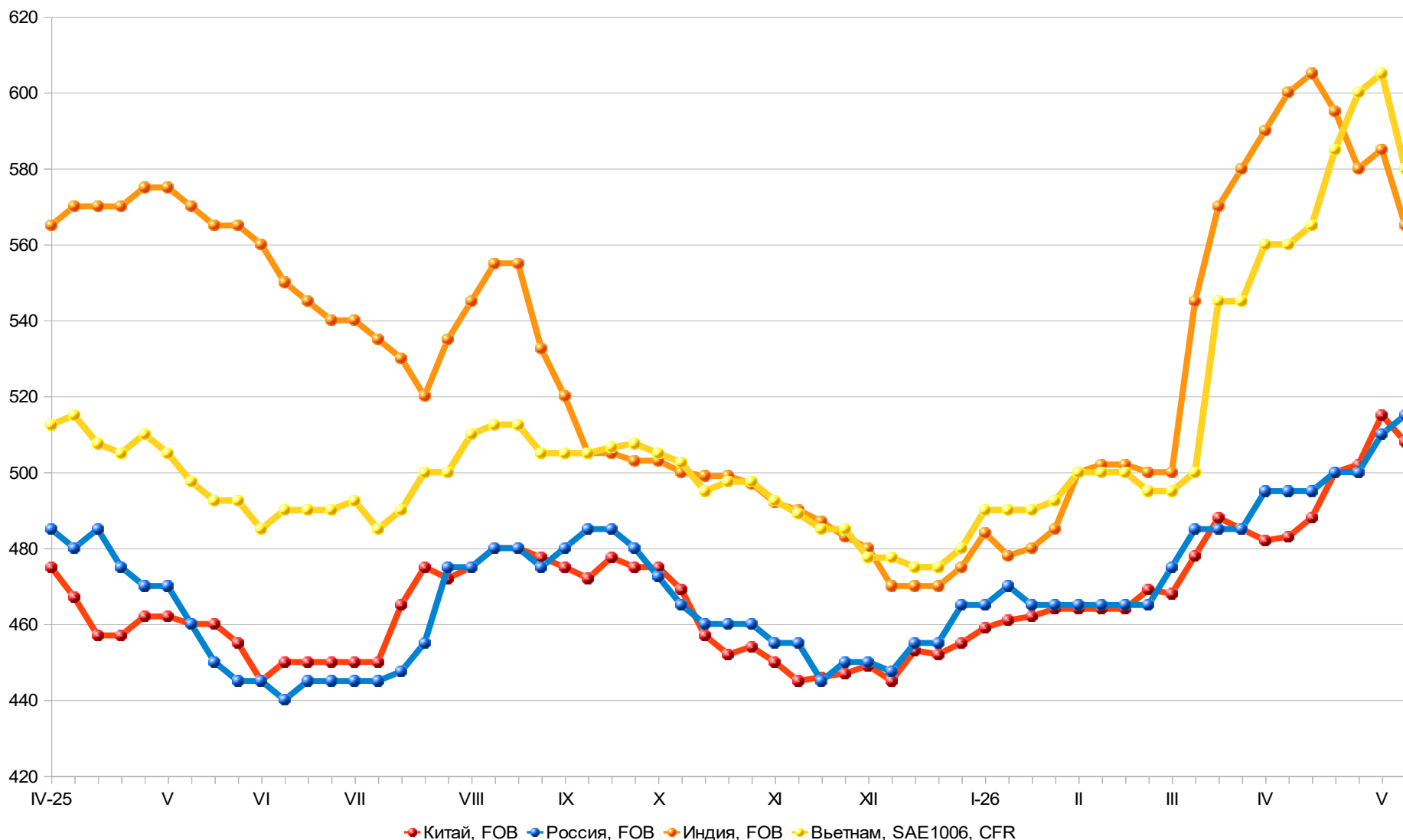
Если денежно-кредитная политика существенно не изменится, в 2026 г. мы будем видеть постепенное уменьшение ставки при слабом росте. В оптимистичном сценарии инфляция к концу 2026 г. может снизиться до 4%, а ставка – до менее 10%. Но вероятность такого исхода сегодня выглядит низкой.

Российский экспорт стали, млн. т



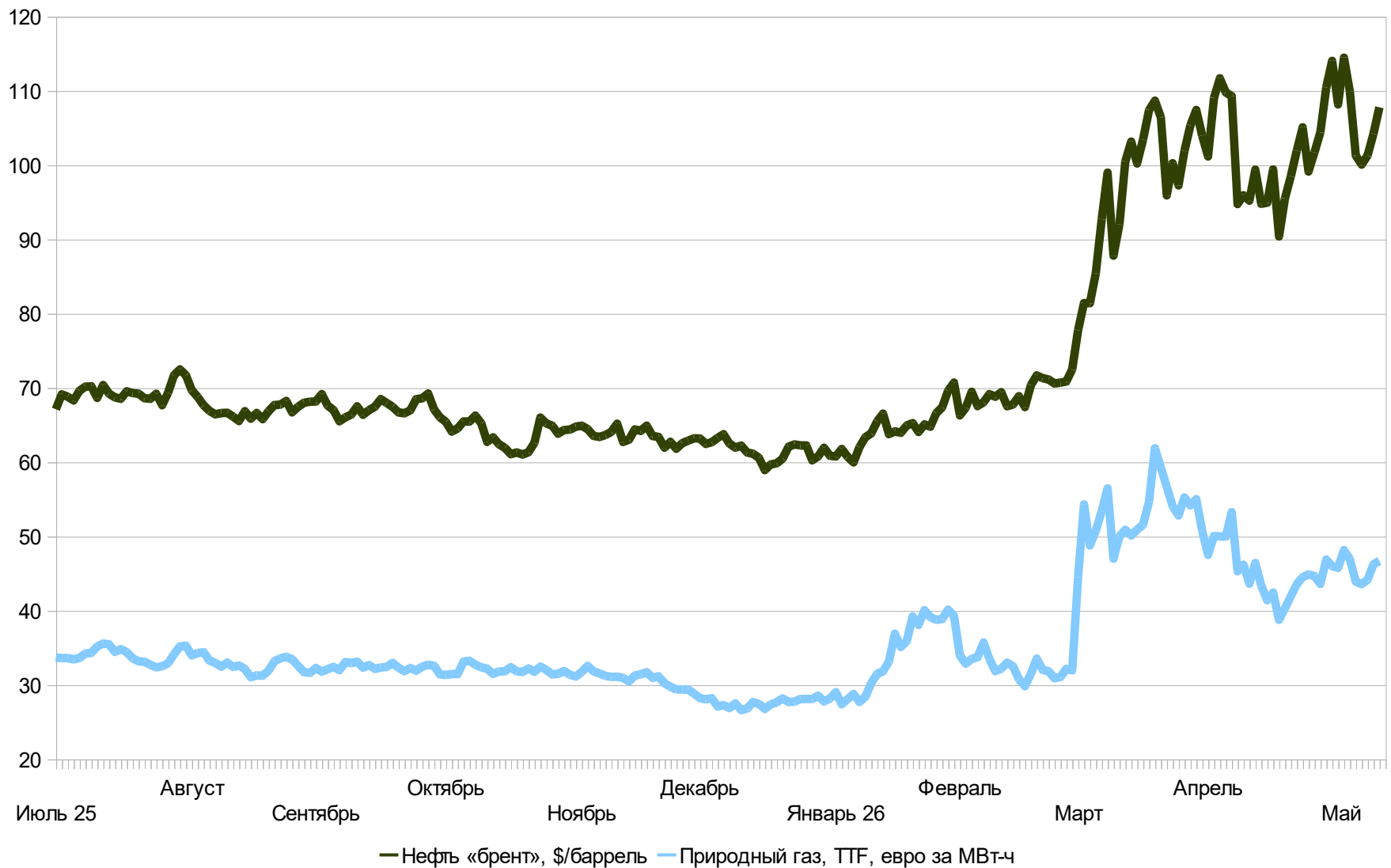
Российский экспорт стали существенно сократился в 2022-2024 гг. из-за санкций и плохой рыночной конъюнктуры. Однако в 2025 г. металлургам удалось расширить внешние продажи почти на 25%. Экспорт будет играть важную роль в их в бизнесе и в текущем году.

Цены на г/к прокат на мировом рынке, \$/т



На мировом рынке цены на горячекатаный прокат достигли пика в апреле – начале мая, но затем пошли на снижение. Решающим фактором стал недостаточный спрос, обусловленный нестабильной обстановкой в мировой экономике.

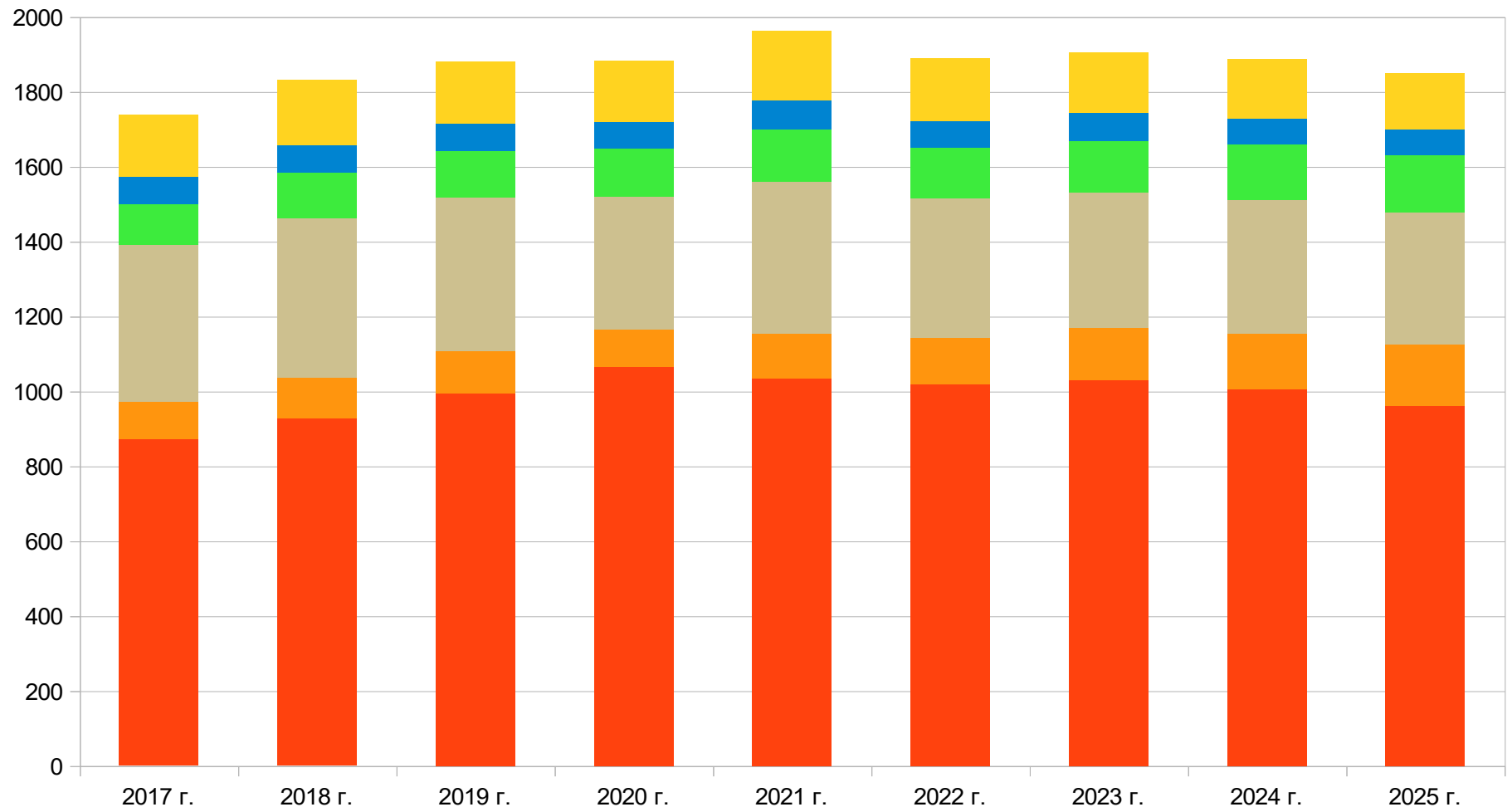
Цены на нефть и природный газ



— Нефть «бrent», \$/баррель — Природный газ, TTF, евро за МВт-ч

Война в Персидском заливе радикально изменила обстановку на мировых рынках нефти и природного газа. Теперь энергоносители не скоро вернутся на прежние уровни. Это уже приводит к росту затрат по многим производственным цепочкам.

Производство стали в мире, млн. т



* США+ЕС+Япония+Южная Корея

** Турция+АСЕАН-6+Ближний Восток

Китай

Индия

Западные страны*

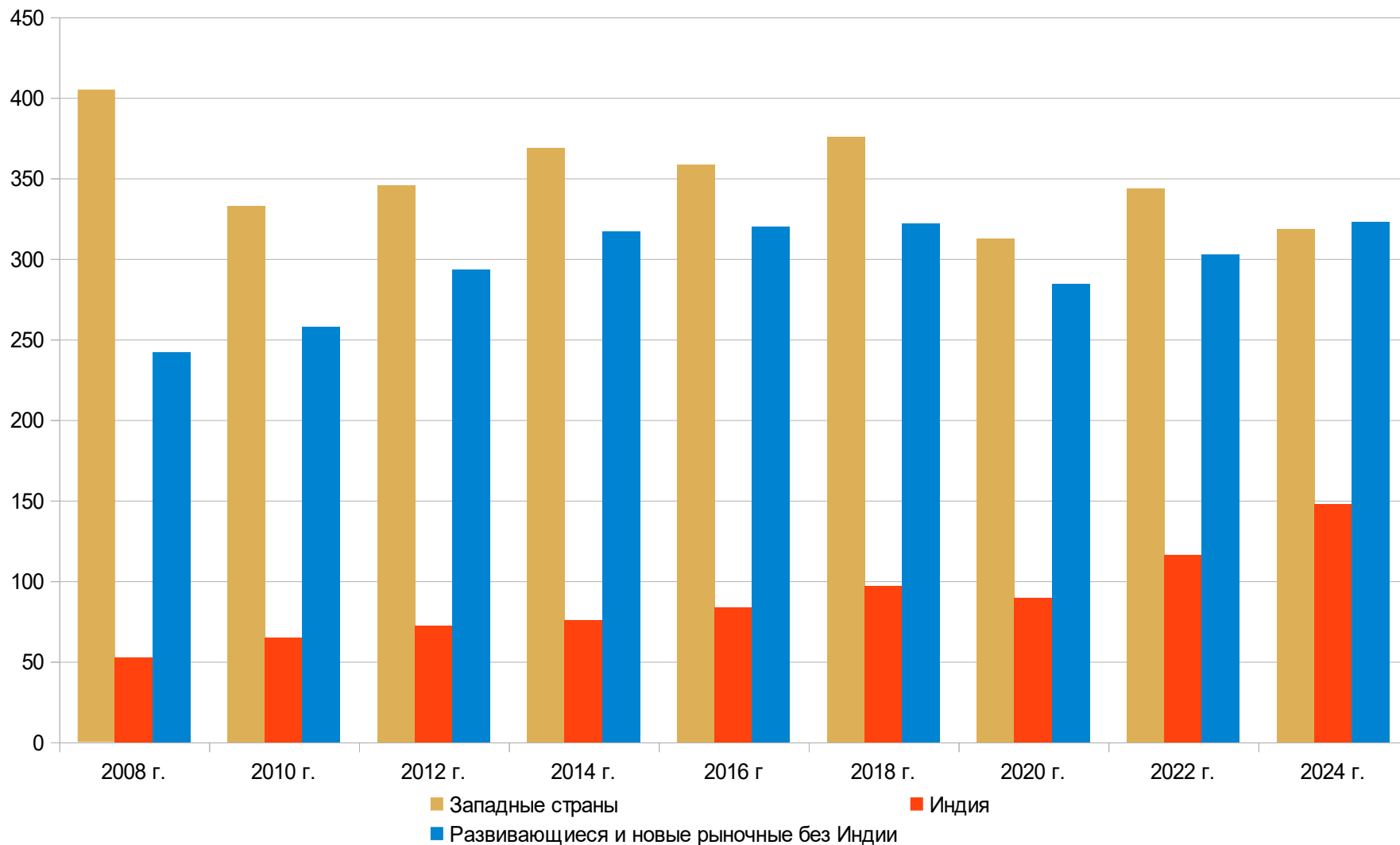
Растущие регионы**

Россия

Прочие страны

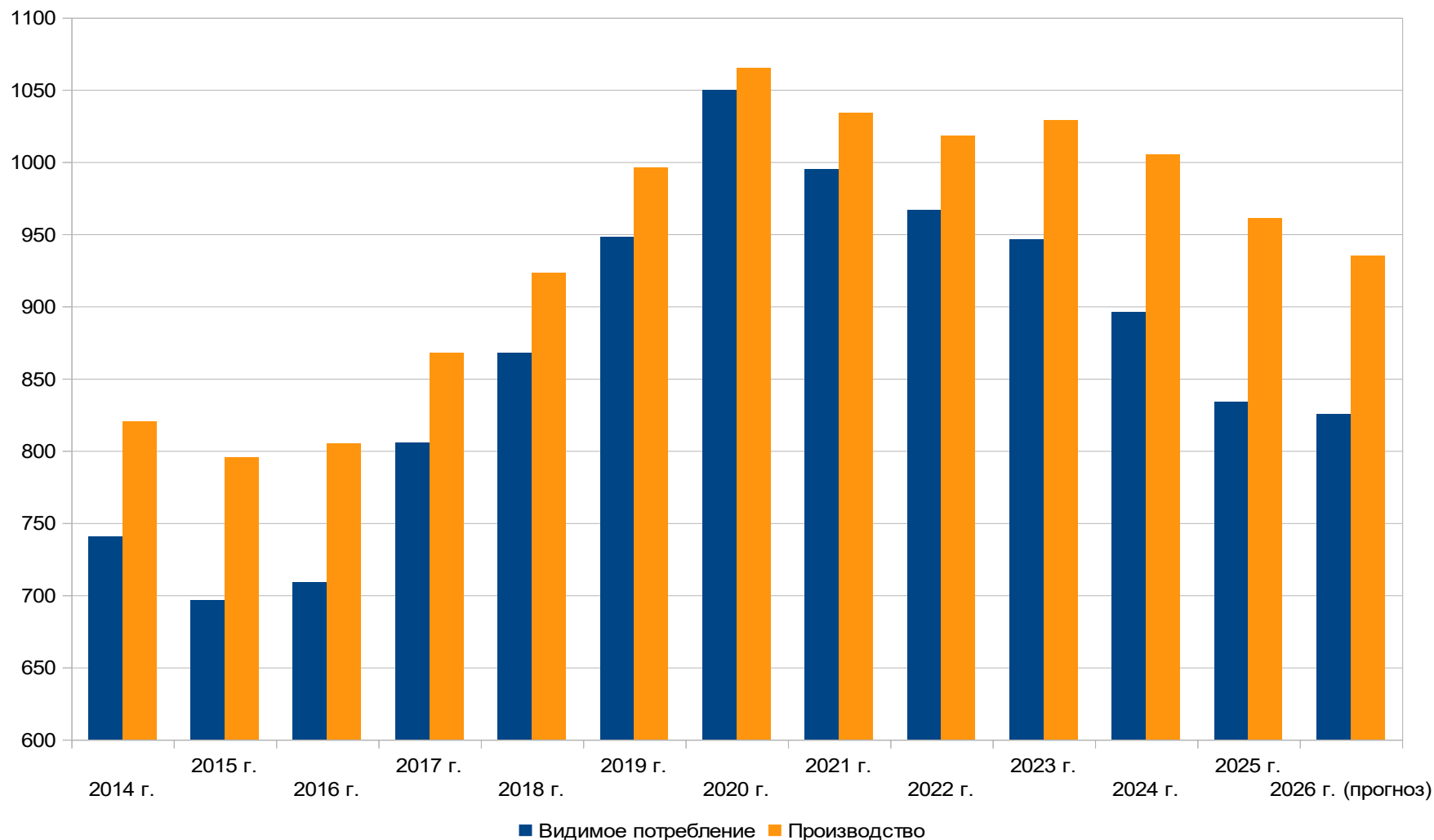
Китай и западные страны постепенно сокращают производство стали. Зонами роста теперь становятся Индия, Турция, государства Юго-Восточной Азии и Ближнего Востока. Их общая доля в глобальной выплавке стали возросла от 12,2% в 2017 г. до 17,3% в 2023 г. Однако совокупное мировое производство остается почти постоянным.

Видимое потребление стали в мире, млн. т



Мировое потребление стали концентрируется в Азии. Если Китай в 2008-2024 гг. увеличил его в 2 раза, а Индия – в 2,8 раза, то в остальном мире произошел спад на 0,8%. При этом, западные страны за 16 лет сократили спрос на 21,4% или 86,5 млн. т, а развивающиеся и новые рыночные страны нарастили его на 33,6% или 81,2 млн. т в год.

Производство и видимое потребление стальной продукции в Китае, млн. т



В 2020 г. Китай достиг пика потребления стальной продукции. В дальнейшем этот показатель пошел на снижение из-за резкого спада в жилищном строительстве, который выглядит необратимым. В 2025 г. производство стали в стране сократилось на 4,4%, тогда как видимое потребление – на 7,0%. Спад прогнозируется и на текущий год.

Тенденции мирового и российского рынка на 2026 г.

Российский рынок

Продолжение спада в гражданских отраслях реального сектора экономики

Риск повышения цен на горючее и импортные товары, возможное инфляции издержек

Постоянный риск избытка предложения стальной продукции

Снижение выпуска стали и проката, обострение проблемы избыточных мощностей

Отсутствие действенных мер по защите внутреннего рынка готовой металлопродукции и оборудования

Низкие государственные капиталовложения, ограниченные инвестиции

Постепенная стабилизация в секторе жилищного строительства

Малая вероятность ослабления избыточно жесткой ДКП и возобновления экономического роста

Мировой рынок

Риск глубокого спада в мировой экономике из-за блокады Ормуза

Риск топливного кризиса в Индии, некоторых странах Ближнего Востока и АСЕАН

Хронический избыток предложения стальной продукции

Увеличение выпуска стали и проката, запуск новых предприятий, обострение проблемы избыточных мощностей

Усиление протекционизма, новые защитные и антидемпинговые меры, ограничение импорта металлопродукции

Высокая неопределенность, ограниченные инвестиции

Отсутствие значимых источников роста потребления стальной продукции

Отсутствие предпосылок для улучшения экономической и рыночной обстановки

Спасибо за внимание!

Готов ответить на вопросы.

vt@metalinfo.ru

(903) 227-91-47

Виктор Тарнавский, Металлоснабжение и сбыт