Тенденции развития рынка драгоценных металлов

Никита Смирнов
директор по взаимодействию
с государственными органами

заместитель председателя Комитета ТПП РФ
по драгоценным металлам и драгоценным камням

КРАСЦВЕТМЕТ

Производство драгметаллов в 2025 году — мир и Россия

Данные: Silver Institute, Metal focus, JM, Heraeus, Норильский Никель

металл	мир, т	РФ, т	доля РФ
золото минеральное сырье	3598	355	9,9%
золото вторичное сырье	1404	35	2,5%
серебро минеральное сырье	26329	838	3,2%
серебро вторичное сырье	6145	220	3,6%
МПГ минеральное сырье	440	107	19,8%
МПГ вторичное сырье	155	14	9%

Рост производства золота продолжится в 2026

Данные: WGC, Metal focus минеральное РФ — динамика Росстат — ежегодный расчет от последних данных Минфина с 2021 года, данные пресс релизов компаний и профильных СМИ

регион	2025, тонн	2026, тонн	динамика, %
Красноярский край	58,7	65 - 70	10,7
Якутия	56,9	60	5,4
Магаданская область	55,5	56	0,9
Хабаровский край	32,2	32,4	0,6
Забайкальский край	30	31	3,3
Чукотский АО	24,5	24	-2,0
Иркутская область	23	24	4,3
Амурская область	20,1	21	4,5
Камчатский край	9,6	12	25,0
Свердловская область	8	8,5	6,3
Бурятия	7,3	7,6	4,1
Челябинская область	3	3,5	16,7
Хакасия	1,6	1,8	12,5
Башкирия	0,4	0,8	100

Некоторые крупные инвестпроекты

Красноярский край

- Проект «Полиметалла» на месторождении Ведуга.
- Проект «Полюса» - ЗИФ-5 на месторождении Благодатное
- Проект «Южуралзолото» на месторождении Высокое

Камчатский край

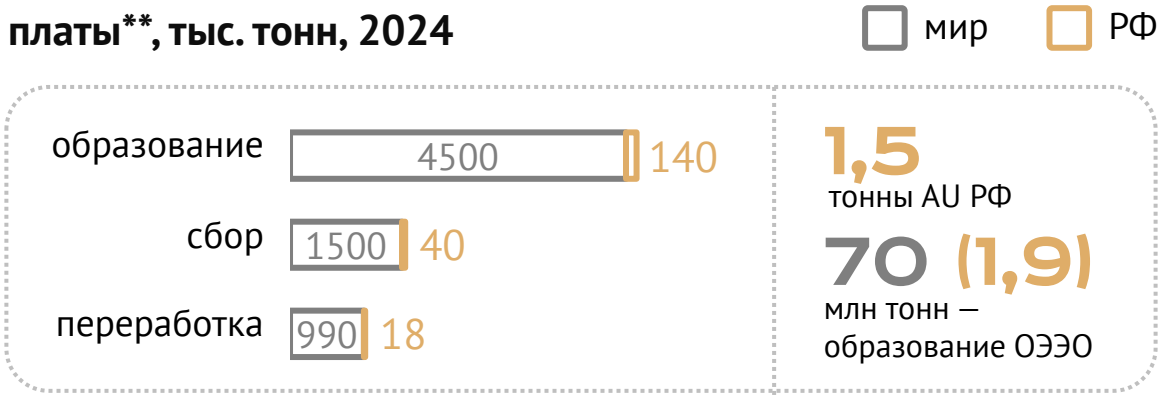
запуск нового производственного цикла на месторождении Кумроч (Быстринское)

Якутия (Республика Саха)

- «Селигдар» — введение в эксплуатацию ЗИФ на месторождении Хвойное, реализация проекта «Кючус»
- Компания «Полюс Алдан» — добыча на Куранахской группе, строительство новой площадки кучного выщелачивания «Южный»

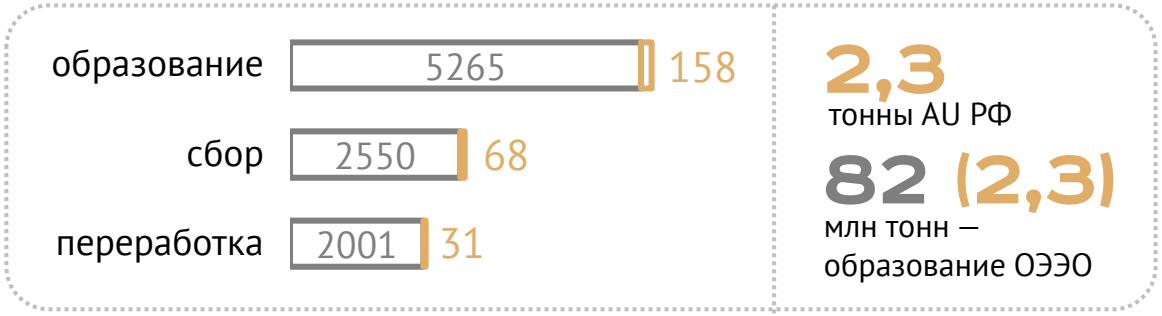
Потенциал рынка лома драгоценных металлов
на примере ОЭЭО*

платы, тыс. тонн, 2024**



80 г/тонну — среднее содержание золота в платах

платы, тыс. тонн, прогноз 2030**



75 г/тонну – среднее содержание золота в платах

The-Global-E-waste-Monitor-2024
*ОЭЭО — отходы электрического и электронного оборудования, образование в год. Утилизация 5-20%
**Печатные платы составляют примерно от 2% до 25% от общего объема ОЭЭО в мире

КРАСЦВЕТМЕТ

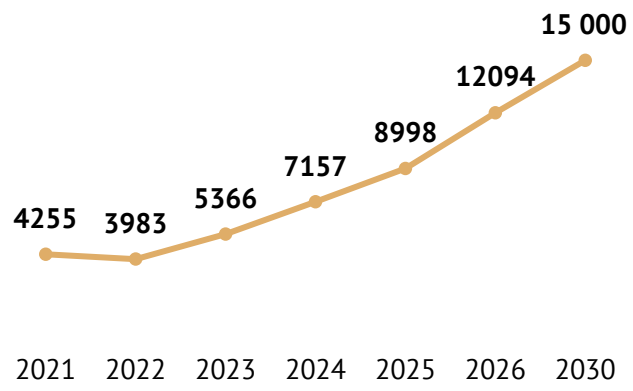
Потенциал развития бизнеса ОЭЭО

повышение компетенции в комплексной переработке

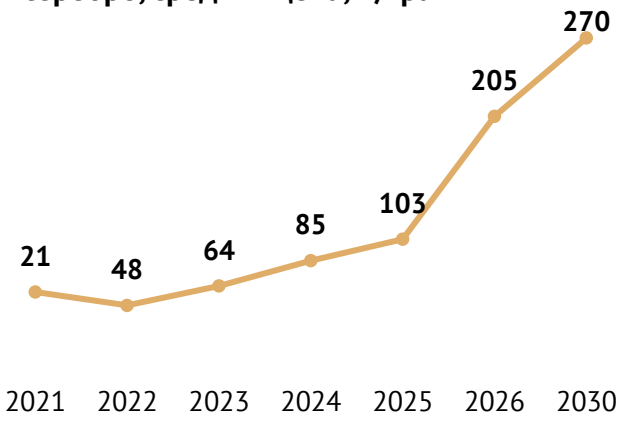
повышение легального сбора со стороны населения и переработки внутри страны

Цены на ДМ

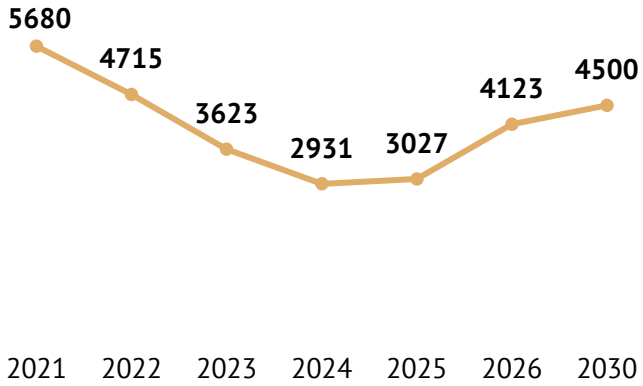
золото, средняя цена, ₽/грамм



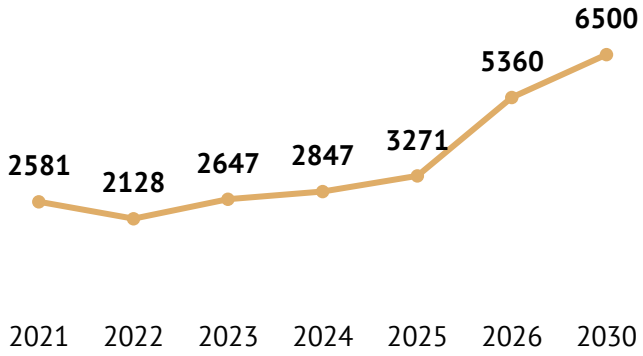
серебро, средняя цена, ₽/грамм



палладий, средняя цена, ₽/грамм



платина, средняя цена, ₽/грамм



КРАСЦВЕТМЕТ

Ключевые факторы влияния

геополитическая обстановка, опасения торговых войн США и Китая, дедолларизация.

рост биржевых торгов; серебро следует за дорогим золотом (переключение на более доступные инвестиции); серебро — 1/2 спроса формируют промышленность (солнечная энергетика).

изменение требований к импорту трейдеров КНР — отмена льгот.

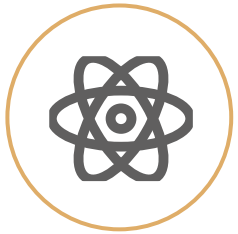
перенаправление части металла с хранилищ Великобритании на биржу в США.

около 80% спроса палладия приходится на автопром (бензиновые ДВС), цены «рухнули» из-за перехода на гибрид; платина наоборот в дефиците из-за нестабильности добычи в ЮАР и РФ, рост инвестиционного спроса.

Общие тенденции рынка драгоценных металлов



консолидация
средних игроков



инновации в извлечении +
новые источники сырья



новые критерии оценки
инвестиционных проектов
недропользования



рост внутреннего рынка
инвестиционных металлов



аффинажные компании
диверсифицируются



усиление государственного
регулирования и контроля