



NAVOIYURAN
State-owned Enterprise

ТЕНДЕНЦИИ МИРОВОГО РЫНКА УРАНА ЗА ОКТАБРЬ 2025



ИТОГИ ОКТЯБРЯ 2025 ГОДА



NAVOIYURAN
State-owned Enterprise

МИРОВЫЕ ЦЕНЫ НА УРАН

ПРЕДЛОЖЕНИЕ И СПРОС НА ПРИРОДНЫЙ УРАН

МЕЖДУНАРОДНЫЕ СОБЫТИЯ И СОГЛАШЕНИЯ

ВСЕМИРНАЯ ВЫСТАВКА АТОМНОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

СИНГАПУР РАССМАТРИВАЕТ АТОМНУЮ ЭНЕРГЕТИКУ

ИТ-ГИГАНТЫ ИНВЕСТИРУЮТ В АТОМНУЮ ЭНЕРГЕТИКУ

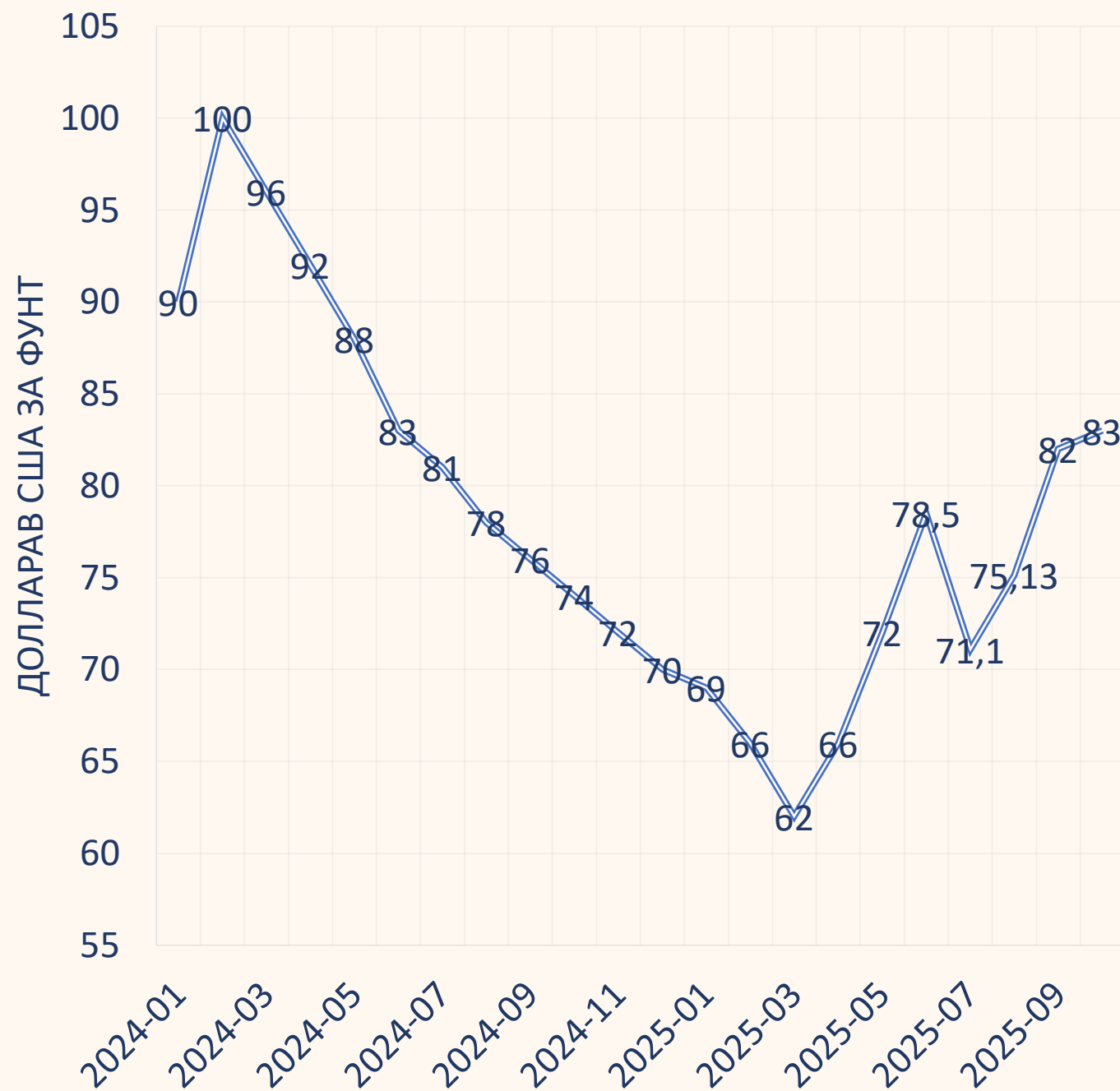
ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ ПРОРЫВ В ЯДЕРНОМ ТОПЛИВЕ

ИННОВАЦИИ В СФЕРЕ МАЛЫХ МОДУЛЬНЫХ РЕАКТОРОВ

ГП «НАВОИЙУРАН» В МЕЖДУНАРОДНЫХ РЕКОМЕНДАЦИЯХ

НОВЫЙ ЭТАП РАЗВИТИЯ УРАНОВОЙ ГЕОЛОГИИ

СРЕДНЕМЕСЯЧНАЯ ЦЕНА УРАНА



В октябре 2025 года спотовые цены урана достигли новых высот. В начале месяца котировки превысили \$83 за фунт – близко к максимуму года. К 31 октября спот-цена закрепилась около \$82,5 за фунт (долгосрочные контрактные цены составили порядка \$86).

Рост цен подкреплён устойчивым дефицитом предложения: ежегодно мировые АЭС требуют 180 млн фунтов U_3O_8 , тогда как добыча составляет лишь 130 млн (дефицит около 28%).

Этот разрыв сохраняется на фоне возрождения интереса к атомной энергетике, а дополнительные факторы поддержки цен – активность финансовых фондов, скупающих физический уран (например, Sprott Physical Uranium Trust и британский фонд Yellow Cake), что еще больше сокращает доступный объём на рынке



NAVOIYURAN

State-owned Enterprise

ПРЕДЛОЖЕНИЕ И СПРОС

По данным Mining.com, Cameco столкнулась с задержками на руднике McArthur River, из-за чего прогноз на 2025 год снижен до 14–15 млн фунтов U_3O_8 вместо 18 млн.

Как сообщает World Nuclear News, Казатомпром при росте добычи в первом полугодии 2025 года на 13 % (до 12,24 тыс. тонн) и годовом плане 25–26,5 тыс. тонн, также не спешит выходить на максимум. В 2026 году компания намерена удерживать производство на 10 % ниже потенциала — около 29,7 тыс. тонн против номинальных 32,8 тыс.

В итоге предложение остаётся ограниченным, тогда как спрос растёт благодаря активному строительству реакторов. По данным WNA, к 2030 году мировое потребление урана увеличится на 25–28 %: строится свыше 60 энергоблоков, планируется около 400 новых к 2040 году. Это усиливает конкуренцию за долгосрочные контракты даже на фоне роста цен.



NAVOIYURAN
State-owned Enterprise





МЕЖДУНАРОДНЫЕ СОБЫТИЯ И СОГЛАШЕНИЯ

По данным Reuters, в октябре Казахстан начал переговоры о поставках урана для финских АЭС на фоне курса Хельсинки на отказ от российского топлива. Во время визита президента Финляндии в Астану глава казахстанского Агентства атомной энергии заявил о готовности обсудить экспорт урана. Энергоконцерн Fortum подтвердил, что рассматривает Казахстан как нового поставщика после прекращения закупок у российской ТВЭЛ.

28 октября правительство США объявило о партнёрстве с Cameco и Brookfield (совладельцы Westinghouse Electric) для ускоренного строительства восьми реакторов AP1000 в США стоимостью около \$80 млрд. Государство возьмёт на себя финансирование и разрешительные процедуры, получив до 20 % прибыли после окупаемости (Reuters).

Инициатива вписывается в стратегию Вашингтона по расширению атомной генерации. Одновременно Япония заявила о планах инвестировать до \$332 млрд в развитие американской атомной инфраструктуры, включая крупные реакторы Westinghouse и модульные SMR.



NAVOIYURAN
State-owned Enterprise

ВСЕМИРНАЯ ВЫСТАВКА АТОМНОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

Мировое ядерное сообщество в октябре продемонстрировало единство накануне климатического саммита COP30. На выставке WNE в Париже 17 отраслевых ассоциаций из 15 стран подписали совместную декларацию с призывом утроить глобальные мощности атомной энергетики к 2050 году.

В документе подчеркивается необходимость устойчивой господдержки и инвестиций для достижения климатических целей, а также ключевая роль атомной генерации как надёжного источника низкоуглеродной энергии. Это заявление стало сильным сигналом международной поддержки атомной отрасли в борьбе с изменением климата.



NAVOIYURAN
State-owned Enterprise

СИНГАПУР РАССМАТРИВАЕТ АТОМНУЮ ЭНЕРГЕТИКУ

Впервые за долгое время в Сингапуре прозвучали серьёзные заявления о возможности развития ядерной энергетики. 27 октября, на открытии *Singapore International Energy Week*, министр Тан Си Ленг сообщил, что правительство всерьёз изучает использование атомной энергии, особенно с применением малых модульных реакторов (SMR).

Хотя решение о строительстве АЭС пока не принято, Сингапур активизировал сотрудничество с международными партнёрами и программы информирования общественности. Этот шаг отражает глобальную тенденцию: всё больше стран, ранее скептически относившихся к атомной энергетике, рассматривают её как инструмент энергетической безопасности и декарбонизации (*World Nuclear News*).



NAVOIYURAN
State-owned Enterprise



ИТ-ГИГАНТЫ ИНВЕСТИРУЮТ В АТОМНУЮ ЭНЕРГЕТИКУ

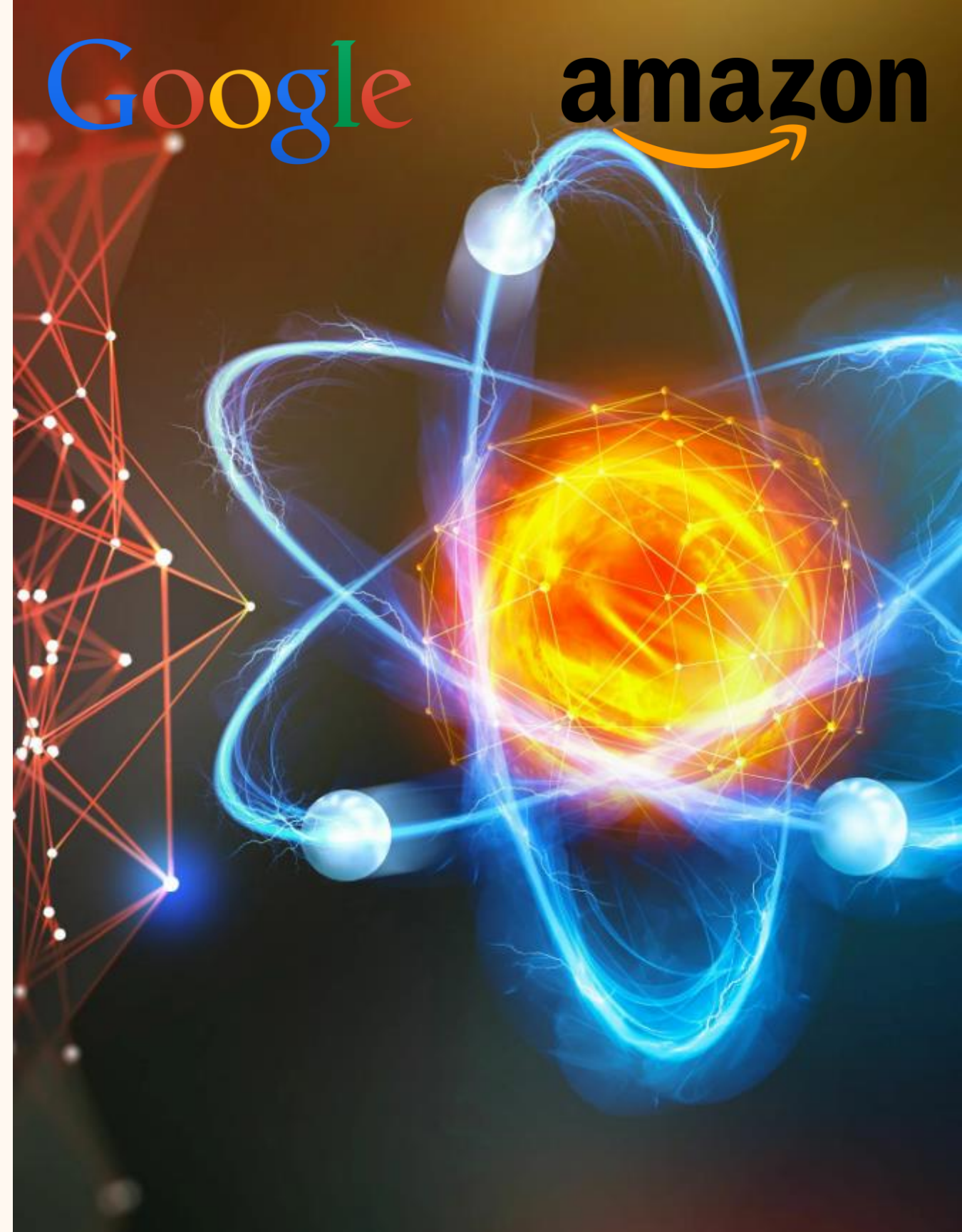
Крупнейшие технологические корпорации делают ставку на атомную генерацию для обеспечения энергией своих дата-центров. Google подписала 25-летнее соглашение с NextEra Energy о возобновлении работы выведенной из эксплуатации АЭС «Дуэйн Арнолд» (Айова). Планируется, что реактор мощностью 601 MWt будет повторно введен в строй к 2029 году, обеспечивая бесперебойное питание растущих центров обработки данных Google.

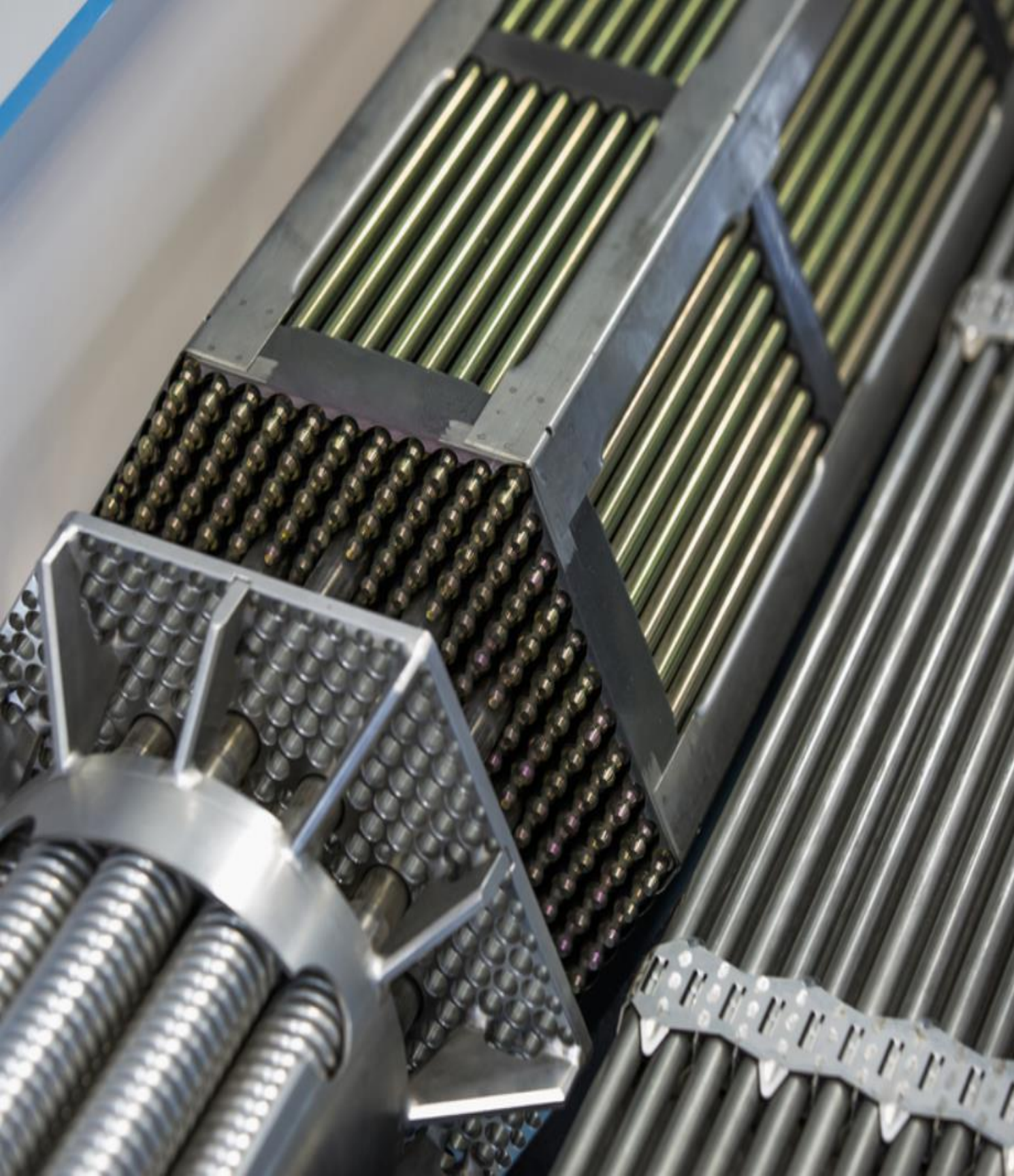
Amazon также объявила о строительстве энергетического комплекса на базе малых модульных реакторов. Проект Cascade в штате Вашингтон предусматривает три очереди по четыре высокотемпературных газоохлаждаемых реактора Xe-100 (совместно с X-energy) общей мощностью до 960 MWt для нужд облачной инфраструктуры AWS.



NAVOIYURAN

State-owned Enterprise





ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЕ ИННОВАЦИИ И ПРОРЫВ В ЯДЕРНОМ ТОПЛИВЕ

*Shanghai Institute of Applied Physics (SINAP) при Академии наук Китая сообщил о **историческом достижении** в области ядерных технологий. Учёные успешно продемонстрировали **первую в мире конверсию тория в расщепляемый уран** в экспериментальном **реакторе на расплавленных солях (thorium-MSR)**, запущенном в провинции Ганьсу.*

*В ходе испытаний удалось получить делящийся изотоп **уран-233**, подтвердив осуществимость замкнутого ториевого топливного цикла. Это открытие может существенно **расширить ресурсную базу атомной энергетики** и снизить зависимость от природного урана.*

*Эксперты отмечают, что этот успех стал важным шагом к **диверсификации источников ядерного топлива**, что в долгосрочной перспективе способно **повлиять на глобальный урановый рынок.***



NAVOIYURAN
State-owned Enterprise

ИННОВАЦИИ РАЗВИВАЮТСЯ И В СФЕРЕ МАЛЫХ МОДУЛЬНЫХ РЕАКТОРОВ (SMR)

Новый альянс по развитию европейского SMR (WNE 2025, Франция): По данным NucNet, на полях World Nuclear Exhibition во Франции компании Ansaldo Energia и Ansaldo Nucleare подписали с французской EDF (дочерняя компания Nuward) декларацию о намерениях по совместному развитию реактора Nuward SMR. Партнёрство направлено на укрепление европейского технологического сотрудничества в создании безопасных и эффективных малых модульных реакторов нового поколения, пригодных для гибкого применения — от энергосистем до промышленного пара и отопления.

Развёртывание SMR-технологий в разных странах способно сократить сроки строительства АЭС и увеличить спрос на ядерное топливо, включая уран, за счёт распространения более компактных, но массовых реакторов.



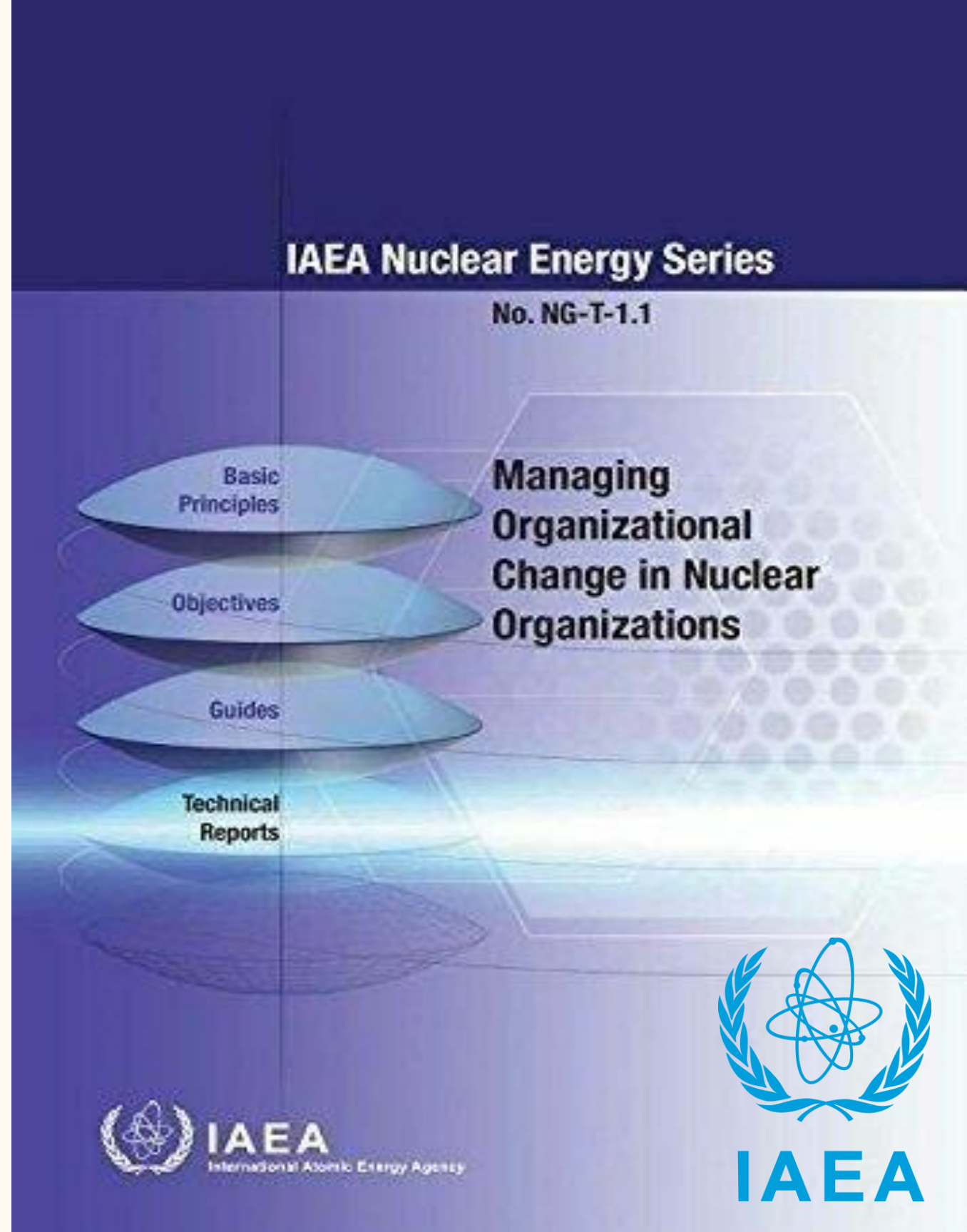
МАГАТЭ: ОПЫТ ГП «НАВОИЙУРАН» БУДЕТ ВКЛЮЧЁН В МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЕКОМЕНДАЦИИ

В Вене состоялось Техническое совещание МАГАТЭ «Лучшие практики экологического менеджмента в уранодобыче и переработке», объединившее ведущих экспертов и представителей мировой ядерной отрасли.

Форум стал важной площадкой для обмена опытом в сфере экологической безопасности и устойчивого развития.

Участники отметили достижения ГП «Навоийуран», внедрившего инновационную технологию кислородно-основанного низкореагентного выщелачивания и международные стандарты ISO и ESG. Эти меры позволили снизить воздействие на окружающую среду и повысить эффективность производства.

По итогам мероприятия, опыт Узбекистана на примере «Навоийуран» планируется включить в следующую редакцию публикации МАГАТЭ — Nuclear Energy Series No. NF-T-1.2 “Best Practice in Environmental Management of Uranium Mining”, что подтверждает международное признание экологических достижений предприятия.



Встреча МАГАТЭ в Самарканде: новый этап развития урановой геологии

13–17 октября 2025 года в Самарканде состоялась Международная техническая встреча МАГАТЭ по разведке и добыче урановых месторождений песчаникового типа, объединившая экспертов и представителей урановой отрасли из более чем 30 стран.

Форум стал ключевой площадкой для обсуждения инновационных и экологически устойчивых технологий ISR-добычи, цифровизации геологоразведки и рационального использования минеральных ресурсов. ГП «Навоийуран» представило результаты внедрения собственной технологии кислородно-основанного низкореагентного выщелачивания, признанной МАГАТЭ примером передовой практики. На встрече также обсуждались перспективы изучения черносланцевых урановых формаций, имеющих стратегическое значение для будущего мировой ядерной энергетики. Мероприятие подтвердило рост роли Узбекистана как одного из центров международного сотрудничества в области урановой геологии и устойчивого развития атомной отрасли.



NAVOIYURAN
State-owned Enterprise

