

Глобальный обзор рынка урана

за июнь 2026 года



NAVOIYURAN

State-owned Enterprise

1.

Рыночная конъюнктура
и ценовая динамика

2.

Стратегические соглашения
и финансовые механизмы

3.

Политика регулирования,
спрос и геополитическая повестка

4.

Добыча, производство
и реализация проектных инициатив

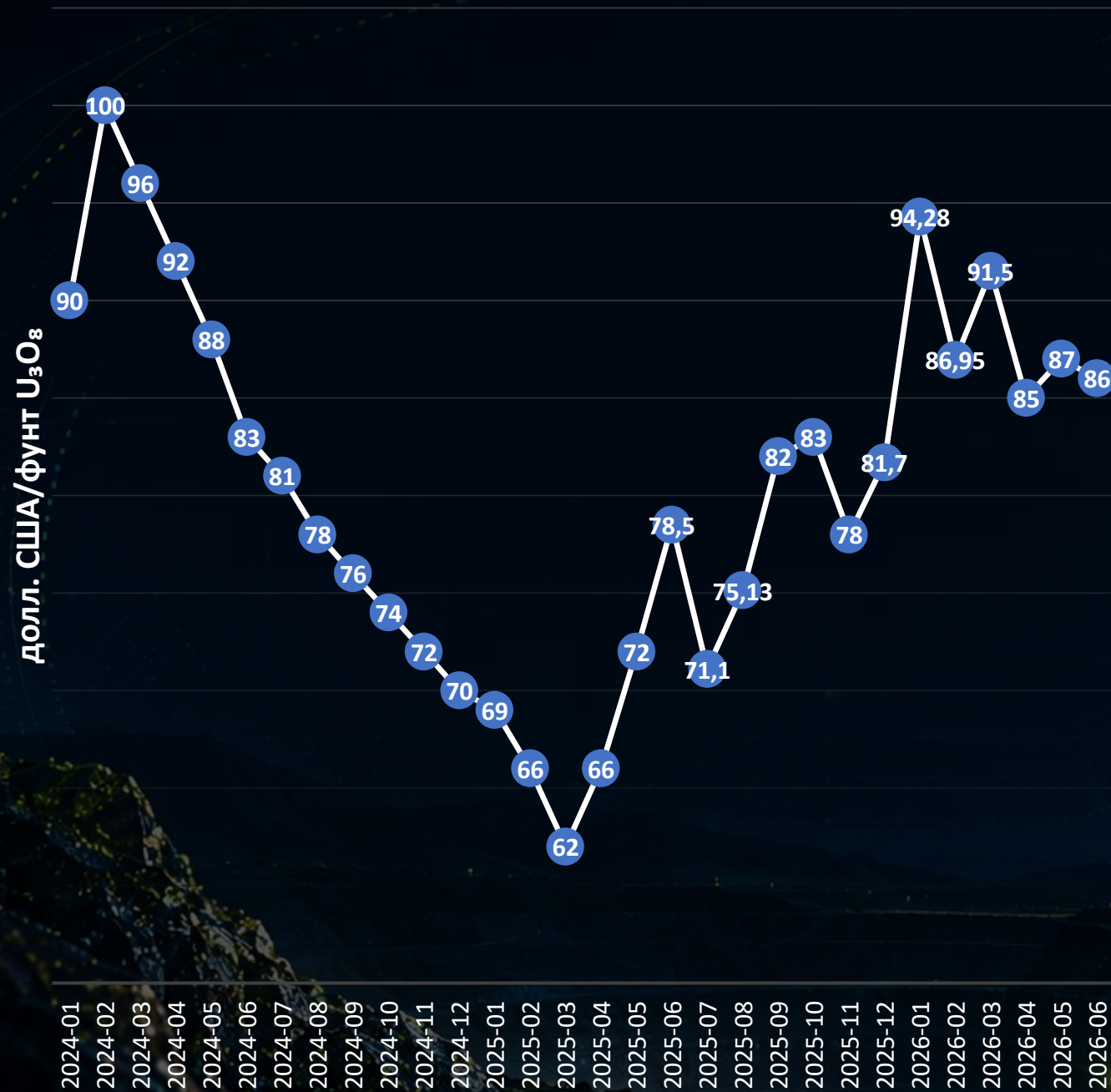
5.

Технологическое развитие и вопросы
ядерного топливного цикла

6.

Прогнозные ожидания
и перспективы развития рынка

СРЕДНЕМЕСЯЧНАЯ ЦЕНА УРАНА



РЫНОЧНАЯ КОНЪЮНКТУРА И ЦЕНОВАЯ ДИНАМИКА

Открытые рыночные ориентиры свидетельствуют о том, что июнь стал месяцем ценовой консолидации, а не резкого прорывного роста. Согласно последним опубликованным месячным benchmark-показателям Smeets, по состоянию на 31 мая спотовая цена урана составляла 84,18 долл. США за фунт, а долгосрочная цена — 94,00 долл. США за фунт. В то же время TradeTech 3 июня сообщил, что его долгосрочный ценовой индикатор по урану по состоянию на 31 мая вырос до 95,00 долл. США за фунт, при этом отдельные предложения с фиксированной ценой уже формировались выше данного уровня.

Согласно данным Trading Economics, по состоянию на 1 июля цена урана составляла 86,05 долл. США за фунт, что свидетельствовало о незначительном снижении — всего на 0,23% по сравнению с предыдущим месяцем. Публичная форвардная панель Nimerco, в свою очередь, указывала на ориентировочную цену поставки в июне на уровне около 85,23 долл. США за фунт. Инвестиционное участие также оставалось заметным: Sprott Physical Uranium Trust сообщил о наличии 81,45 млн фунтов U₃O₈ по состоянию на 30 июня.

В практическом выражении июнь подтвердил относительную стабильность спотового рынка урана в диапазоне середины 80 долл. США за фунт, тогда как долгосрочный сегмент оставался более устойчивым и стратегически лучше поддержанным.



NAVOIYURAN

State-owned Enterprise

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ СОГЛАШЕНИЯ И ФИНАНСИРОВАНИЕ

Ключевые сделки июня были связаны с последующими этапами ядерного топливного цикла, однако они напрямую усиливали долгосрочные ожидания спроса на уран и ускоряли диверсификацию поставок. 16–17 июня Великобритания поддержала кредит в размере 210 млн фунтов стерлингов для поставок обогащённого урана компанией Urenco украинскому «Энергоатому» в течение двух лет.

23 июня Министерство энергетики США объявило об условных кредитах на 17,5 млрд долл. США для финансирования компонентов с длительным циклом производства для строительства до 10 реакторов AP1000.

Таким образом, июнь подтвердил растущую роль экспортно-кредитной поддержки, суверенного финансирования и государственной промышленной политики в формировании устойчивого спроса на уран.

ПОЛИТИКА, СПРОС И ГЕОПОЛИТИКА

Июнь также ознаменовался рядом политических решений, которые улучшили среднесрочные перспективы спроса на уран и, в отдельных юрисдикциях, будущего развития добычных проектов. 22 июня Канада представила Стратегию развития атомной энергетики, увязав расширение новых реакторных мощностей с развитием урановой отрасли и возможностями в сфере ядерного топлива. Швеция, в свою очередь, одобрила законодательные изменения, исключаящие урановые рудники из категории «ядерных объектов», что формирует более простую и предсказуемую процедуру получения разрешений. 25 июня страна также объявила первый пакет финансирования для новых реакторов. В целом решения Оттавы и Стокгольма показали, что безопасность поставок, устойчивость национальной ядерно-топливной цепочки и расширение реакторного парка всё чаще рассматриваются как единая стратегическая повестка.



NAVOIYURAN
State-owned Enterprise

ДОБЫЧА, ПРОИЗВОДСТВО И РЕАЛИЗАЦИЯ ПРОЕКТОВ

На уровне проектов июнь был отмечен практическим продвижением работ. Denison Mines официально объявила о начале подготовки площадки и ранних работ на проекте Phoenix в провинции Саскачеван — первом крупном урановом проекте в Канаде, одобренном к строительству более чем за 20 лет, и первом в стране урановом руднике с применением метода ISR.

В США Energy Fuels сообщила, что за январь–июнь ожидает производство около 1,6 млн фунтов готового U_3O_8 , что уже соответствует годовому прогнозному диапазону компании после шести месяцев работы.

Ur-Energy также достигла двух важных операционных этапов: осуществила 100-ю поставку жёлтого кека с проекта Lost Creek, а в конце месяца получила окончательное разрешение властей Вайоминга на транспортировку урансодержащей смолы с Shirley Basin на Lost Creek. Это приближает проект к полноценному наращиванию ISR-добычи с использованием общей перерабатывающей инфраструктуры.



PROJECT
EXECUTION



PRODUCTION
GROWTH



OPERATIONAL
MILESTONES



- ✓ 100TH YELLOWCAKE SHIPMENT FROM LOST CREEK
- ✓ FINAL WYOMING APPROVAL TO START FULL-SCALE ISR RAMP-UP



NAVOIYURAN
State-owned Enterprise

ENRICHMENT CAPACITY EXPANSION

Urenco is expanding U.S. enrichment capacity at Eunice, New Mexico with a new plant adding 2.1 million SWU over time.

+2.1
MILLION
SWU
OVER TIME

EXPANSION IN ACTION

Urenco reported on June 29 that a fifth new cascade has entered production under its

ТЕХНОЛОГИИ И РАЗВИТИЕ ЯДЕРНОГО ТОПЛИВНОГО ЦИКЛА

В июне ключевыми технологическими направлениями стали расширение мощностей по обогащению урана, повышение эффективности ISR-добычи и применение более точных методов геологоразведки.

Urenco объявила о почти 50-процентном расширении мощностей по обогащению урана в США на площадке в Юнисе, штат Нью-Мексико, за счёт строительства нового производственного объекта, который в перспективе добавит 2,1 млн единиц работы разделени. 29 июня компания также сообщила о запуске в производство пятого нового каскада в рамках текущей программы расширения.

В сфере геологоразведки Global Uranium начала томографическую съёмку на основе фонового сейсмического шума на проекте Astro в Саскачеване, установив 300 сейсмических датчиков для уточнения геологической интерпретации и выбора будущих буровых целей в бассейне Атабаска.

Таким образом, технологическая повестка июня была сосредоточена на более точном поиске перспективных участков, ускорении ISR-логистики и дальнейшем наращивании западных мощностей по обогащению урана.

SASKATCHEWAN
ASTRO PROJECT
ATHABASCA BASIN

300
SEISMIC SENSORS

IN-SITU RECOVERY (ISR)

PRECISE TARGETING

FASTER ISR LOGISTICS

STRONGER ENRICHMENT CAPABILITY



NAVOIYURAN
State-owned Enterprise

ПРОГНОЗ И ПЕРСПЕКТИВЫ

В совокупности события июня 2026 года укрепили среднесрочные фундаментальные показатели уранового сектора, не вызвав при этом резкого роста спотовых цен. Спотовый рынок оставался относительно стабильным в диапазоне середины 80 долл. США за фунт, однако базовая структура рынка продолжала усиливаться: долгосрочные цены сохраняли более устойчивые позиции, правительства расширяли финансовую поддержку, страны Запада продвигали диверсификацию ядерного топлива, а производители продолжали развивать ISR-проекты и ближайшие источники поставок.

Основной вывод по итогам июня заключается в том, что рынок урана становится всё более зависимым от государственной политики, ориентированным на безопасность поставок и капиталоемким. Это повышает значение надёжных юрисдикций, операционной дисциплины и проектов, способных обеспечить существенные объёмы производства в реалистичные сроки.

Дисклеймер: Настоящий дайджест подготовлен преимущественно на основе официальных пресс-релизов компаний, заявлений государственных органов, материалов Reuters, World Nuclear News, а также открытых рыночных источников, включая Cameco, Numerco, Trading Economics и Sprott.



NAVOIYURAN
State-owned Enterprise