NAVOIYURAN
State-owned Enterprise

# Тенденции развития мирового рынка урана:

## обзор за сентябрь–октябрь 2026 года



НАВОИЙУРАН
Государственное предприятие

Тенденции развития мирового рынка урана: обзор за сентябрь–октябрь 2026 года

# Содержание




ОСНОВНЫЕ ИТОГИ И КЛЮЧЕВЫЕ ТЕНДЕНЦИИ



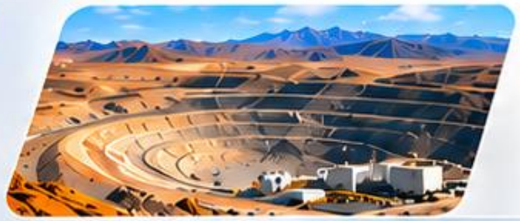
РОСТ СПРОСА И СТРАТЕГИЧЕСКИЕ СОГЛАШЕНИЯ




ДИНАМИКА ЦЕН НА УРАН



ИННОВАЦИИ И ПЕРЕДОВЫЕ ВИДЫ ЯДЕРНОГО ТОПЛИВА



МИРОВОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ УРАНА И НОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПОСТАВКАМ



ЯДЕРНЫЙ ТОПЛИВНЫЙ ЦИКЛ, МОЩНОСТИ ПО ОБОГАЩЕНИЮ УРАНА И ПРОИЗВОДСТВУ ЯДЕРНОГО ТОПЛИВА



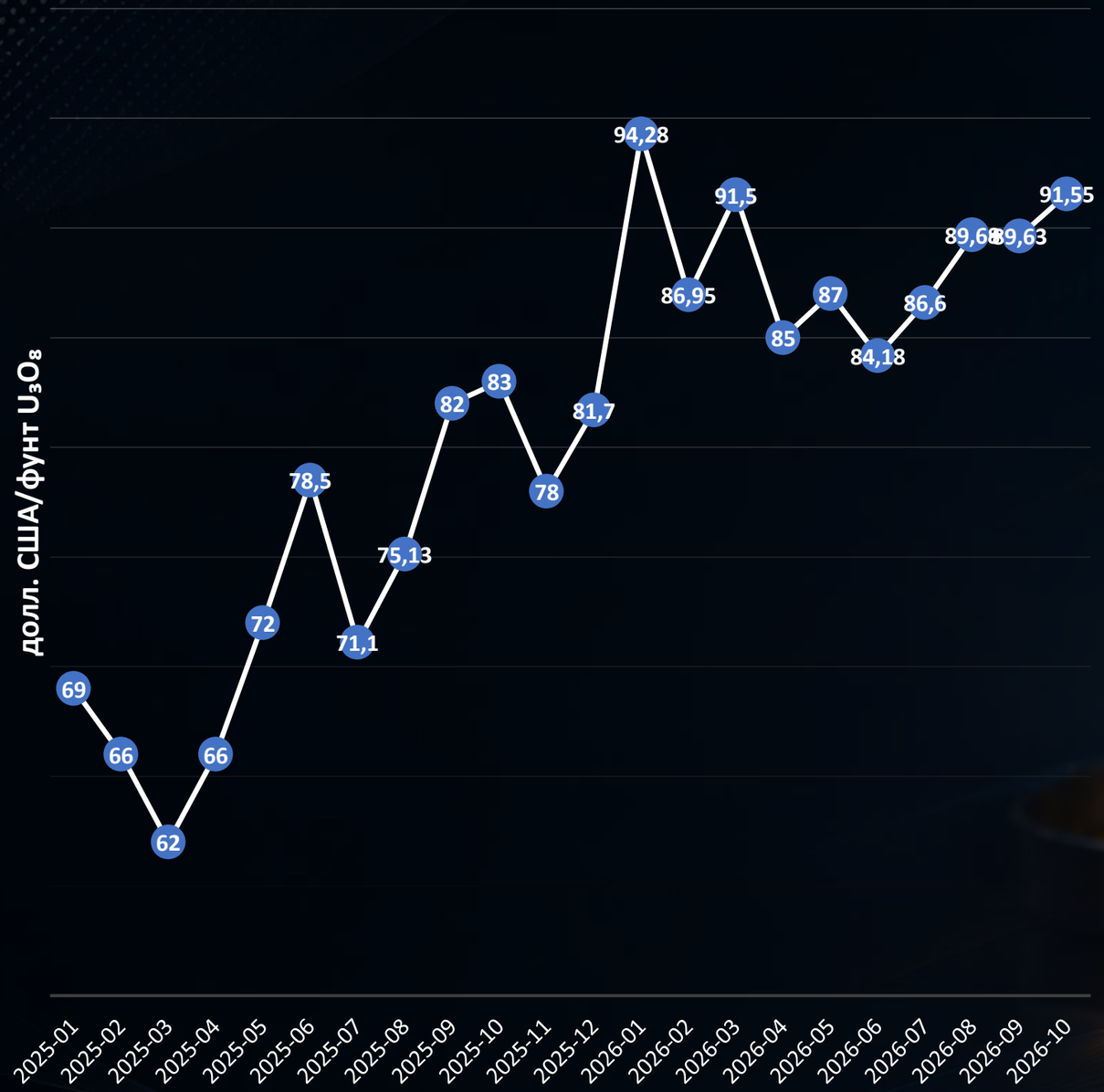

УЗБЕКИСТАН И РАСШИРЕНИЕ РОЛИ ГП «НАВОИЙУРАН» В МИРОВЫХ ПОСТАВКАХ УРАНА

NAVOIYURAN
State-owned Enterprise

# ОСНОВНЫЕ ИТОГИ И КЛЮЧЕВЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

*Сентябрь–октябрь 2026 года ознаменовались заметными изменениями на мировом рынке урана: на первый план наряду с доступностью уранового сырья вышли вопросы надёжности и устойчивости поставок ядерного топлива. На фоне растущего внимания к энергетической безопасности правительства, энергетические компании и ведущие производители активизировали инвестиции в добычу урана, развитие обогатительных мощностей и производство ядерного топлива. Особую активность в этом направлении проявили США, ускорившие расширение собственных производственных мощностей и курс на снижение зависимости от российских услуг по обогащению урана. Продвижение новых уранодобывающих проектов в Намибии, заключение соглашений в области перспективных видов ядерного топлива и формирование цепочек поставок высокопробного низкообогащённого урана (HALEU) свидетельствуют об укреплении долгосрочных перспектив атомной энергетики. Дополнительный импульс спросу придают продление сроков эксплуатации действующих АЭС, модернизация реакторных мощностей, а также развитие малых модульных и реакторов нового поколения. В этих условиях стратегические приоритеты отрасли постепенно смещаются от наращивания добычи урана к обеспечению стабильных и диверсифицированных поставок на всех этапах ядерного топливного цикла.*

# ДИНАМИКА ЦЕН НА УРАН




*В октябре 2026 года на мировом рынке урана возобновилась положительная ценовая динамика после относительно стабильного сентября. Согласно отраслевым индикаторам компании Cameco, основанным на оценках аналитических агентств UxC и TradeTech, спотовые котировки урана незначительно снизились с 89,68 долл. США за фунт $U_3O_8$ в августе до 89,63 долл. в сентябре, однако уже в октябре выросли до 91,55 долл., прибавив 2,1% за месяц. Аналогичная тенденция наблюдалась и в сегменте долгосрочных контрактов: после сохранения цен на уровне 96,50 долл. за фунт в сентябре октябрьские котировки достигли 98,00 долл. за фунт, обновив максимум 2026 года и превысив августовский показатель на 1,6%. При этом укрепление цен происходило на фоне сдержанной торговой активности. По данным UxC, объём сделок на спотовом рынке в третьем квартале составил около 9 млн фунтов $U_3O_8$, сократившись на 40% по сравнению с 15 млн фунтов за аналогичный период прошлого года. Сохраняющаяся ценовая премия по долгосрочным контрактам указывает на готовность энергетических компаний платить больше за гарантированные поставки урана. Такая тенденция отражает растущую значимость надёжного топливного обеспечения и усиление конкуренции за доступ к урановым ресурсам на фоне расширения мировых мощностей атомной энергетики.*

NAVOIYURAN
State-owned Enterprise

NAVOIYURAN
State-owned Enterprise

# МИРОВОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ УРАНА И НОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПОСТАВКАМ

*Октябрь 2026 года стал важным этапом в расширении мировой сырьевой базы атомной энергетики, ознаменовавшись продвижением крупных уранодобывающих проектов на африканском континенте. Одним из ключевых событий стало решение совместного предприятия Bannerman Energy и CNNC Overseas о переходе к полномасштабному строительству уранового проекта Etango в Намибии, начало промышленной добычи на котором запланировано на 2028 год. При оценочных ресурсах в 207 млн фунтов $U_3O_8$ проект предусматривает первоначальный объём производства около 3,5 млн фунтов в год с перспективой увеличения до 6,7 млн фунтов, что позволит укрепить позиции Африки как одного из значимых центров добычи урана и расширить географическую диверсификацию мировых поставок. Параллельно в Нигере в сентябре было подписано новое соглашение с государством о недропользовании (Mining Convention), создающее правовые и организационные условия для дальнейшей реализации проекта Madaouela, ресурсная база которого оценивается в 116,5 млн фунтов $U_3O_8$. Активизация обоих проектов свидетельствует о возобновлении инвестиционного интереса к освоению перспективных урановых месторождений на фоне растущего мирового спроса на ядерное топливо. Для энергетических компаний, стремящихся обеспечить долгосрочную стабильность поставок, ввод новых добывающих мощностей становится одним из ключевых факторов укрепления устойчивости глобального уранового рынка.*

NAVOIYURAN
State-owned Enterprise

# РОСТ СПРОСА И СТРАТЕГИЧЕСКИЕ СОГЛАШЕНИЯ

*Сентябрь–октябрь 2026 года ознаменовались дальнейшим укреплением международного сотрудничества в сфере обеспечения долгосрочных поставок урана и ядерного топлива на фоне возрастающей стратегической роли атомной энергетики в мировой энергосистеме. Одним из значимых событий стало подписание письма о намерениях между южнокорейской Korea Hydro & Nuclear Power (KHNP) и французской Orano, предусматривающего расширение сотрудничества в области обогащения урана и диверсификации источников топливного обеспечения. Параллельно Индия и Узбекистан продолжили переговоры о долгосрочных поставках урана в рамках реализации масштабной индийской программы развития атомной энергетики, предусматривающей увеличение установленной мощности АЭС до 100 ГВт к 2047 году. Дополнительным фактором роста мирового спроса на ядерное топливо становится стремительное увеличение потребления электроэнергии в США, прежде всего со стороны центров обработки данных и инфраструктуры искусственного интеллекта, что придаёт новый импульс планам расширения атомных генерирующих мощностей. В совокупности эти тенденции формируют предпосылки для устойчивого увеличения потребности в уране, обусловленного продлением сроков эксплуатации действующих энергоблоков, повышением их производительности и строительством новых АЭС. В условиях растущей конкуренции за надёжные источники ядерного топлива правительства и энергетические компании всё больше ориентируются на долгосрочные контракты и стратегические партнёрства, рассматривая гарантированное топливное обеспечение как один из ключевых элементов национальной энергетической безопасности..*



NAVOIYURAN
State-owned Enterprise

# ИННОВАЦИИ И ПЕРЕДОВЫЕ ВИДЫ ЯДЕРНОГО ТОПЛИВА




*В сентябре–октябре 2026 года мировая атомная отрасль продемонстрировала значительный прогресс в разработке и коммерциализации ядерного топлива нового поколения, призванного повысить эффективность атомной генерации и расширить возможности ядерного топливного цикла. Одним из ключевых событий стало заключение французской компанией Framatome первого, по её заявлению, коммерческого контракта на поставку топлива LEU+ с уровнем обогащения урана-235 свыше 5% для действующего реактора в США. Начало поставок запланировано на 2028 год, а применение нового топлива позволит увеличить продолжительность топливных кампаний и повысить экономическую эффективность АЭС. Одновременно американские Antares Nuclear и BWXT договорились о поставке первой тонны топлива TRISO на основе высокопробного низкообогащённого урана (HALEU) для микрореакторов, тогда как Urenco и Thorizon приступили к изучению перспектив топливных решений для реакторов на расплавах солей. Развитие этих технологий открывает новые возможности для поставщиков урана, одновременно стимулируя спрос на специализированные мощности по его обогащению и производству ядерного топлива.*

NAVOIYURAN
State-owned Enterprise

# ЯДЕРНЫЙ ТОПЛИВНЫЙ ЦИКЛ, МОЩНОСТИ ПО ОБОГАЩЕНИЮ УРАНА И ПРОИЗВОДСТВУ ЯДЕРНОГО ТОПЛИВА

*В сентябре–октябре 2026 года ведущие участники мировой атомной отрасли активизировали инвестиции в развитие инфраструктуры ядерного топливного цикла, стремясь снизить зависимость от внешних поставщиков и укрепить устойчивость производственных цепочек. Компания Cameco получила эксклюзивные права на будущую продукцию планируемого предприятия Global Laser Enrichment в Падьюке (США), проект которого впоследствии получил положительное заключение американских регулирующих органов по результатам экологической оценки. Одновременно Centrus продолжила расширение обогатительных мощностей в штате Огайо, обеспечив отправку первой центрифуги нового производства для предприятия в Пайктоне. В свою очередь, Westinghouse объявила об инвестициях в размере 1 млрд долл. США в строительство завода по изготовлению ядерного топлива LEU+, ввод которого запланирован на 2030 год. За пределами США компании Quantum Leap Energy и Necsa представили планы по созданию собственных мощностей по производству высокопробного низкообогащённого урана (HALEU) в Южной Африке. Эти инициативы отражают возрастающую стратегическую значимость обогащения урана и производства ядерного топлива: в условиях расширения мирового парка атомных реакторов и внедрения новых технологий одного лишь увеличения добычи уранового сырья уже недостаточно для обеспечения долгосрочных потребностей отрасли.*



NAVOIYURAN
State-owned Enterprise

# УЗБЕКИСТАН И РАСШИРЕНИЕ РОЛИ ГП «НАВОИЙУРАН» В МИРОВЫХ ПОСТАВКАХ УРАНА

*В рамках новой инициативы Президента Республики Узбекистан Шавката Мирзиёева в стране поставлены масштабные задачи по развитию урановой промышленности, предусматривающие увеличение годового объёма добычи урана вдвое — с 7 500 тонн в 2026 году до 15 000 тонн к 2030 году, а также наращивание разведанных запасов до 200 тыс. тонн. Реализация этих планов приобретает особую актуальность на фоне прогнозируемого роста мирового спроса на уран на 28% к 2030 году и усиления международной конкуренции за надёжные источники ядерного топлива. Расширение геологоразведочных работ, модернизация перерабатывающих мощностей и развитие производственной инфраструктуры создают предпосылки для укрепления позиций ГП «Навоийуран» на международном рынке и расширения портфеля долгосрочных экспортных контрактов. Достижение намеченных показателей позволит Узбекистану укрепить свои позиции среди ведущих мировых производителей урана, повысить стратегическую значимость отечественной урановой отрасли и внести существенный вклад в диверсификацию и обеспечение устойчивости глобальных поставок уранового сырья.*

*Настоящий информационно-аналитический обзор подготовлен исключительно в ознакомительных и аналитических целях на основе общедоступных сведений из открытых источников, включая официальные публикации государственных органов, материалы международных организаций, корпоративную отчётность и авторитетные отраслевые информационные ресурсы. ГП «Навоийуран» не несёт ответственности за полноту, достоверность, точность и актуальность представленной информации, а также за возможные изменения опубликованных данных. Все сведения, содержащиеся в настоящем обзоре, получены исключительно из открытых источников.*