

№2 МАРТ 2026

# ERI INSIGHTS

ЕЖЕМЕСЯЧНЫЙ ДАЙДЖЕСТ  
ERI.KZ

The image features three metallic ingots, likely gold or silver, arranged in a triangular pattern. They are set against a dark background with vibrant, swirling blue light trails that create a sense of motion and energy. The ingots have a reflective, metallic surface with some darker, possibly oxidized or worn areas.

Аналитический обзор  
ключевых тенденций, влияющих на  
экономическое развитие страны и  
формирование новых точек роста

# Инсайты

Основная доля редкоземельных и редких металлов (РЗМ и РМ) используется для **производства магнитов**

Китай контролирует около **60%** мировой добычи, а также более **90%** мощностей по переработке и производству магнитов

Более **\$125 млн** привлечено в геологоразведку по миру в РЗМ и РМ за первые полгода в 2025 году

Страны стремятся **диверсифицировать** поставки РЗМ и РМ и **снизить зависимость** от Китая

**Казахстан имеет большие запасы** по данным Государственного комитета геологии, и **потенциал** перейти от добычи и обогащения к производству конечной продукции

2



# ГЛОБАЛЬНЫЙ РЫНОК РЕДКИХ И РЕДКОЗЕМЕЛЬНЫХ МЕТАЛЛОВ: ЗАПАСЫ, ПРОИЗВОДСТВО И ПРИМЕНЕНИЕ

**Редкие и редкоземельные металлы** – называют «витаминами индустрии» и «новой нефтью», поскольку они незаменимы для высокотехнологичной продукции.

**Их ключевая ценность заключается в «программируемости»** - добавление РЗМ позволяет заранее задавать материалам нужные свойства: сверхсильные магниты, заданное свечение, устойчивость к высоким температурам, каталитическую активность и эффект памяти формы.

## Объемы запасов и производства РЗМ, по данным геологической службы США

Страна	Добыча 2024 (т REO)	Добыча 2025 (т REO)	Запасы (т REO)		
Мир (итого)	380 000	390 000	>85 000 000	<b>Казахстан</b> обладает огромными запасами редкоземельных металлов — <b>28,2 млн тонн</b> по последним оценкам геологов	
Китай	270 000	270 000	44 000 000		
Бразилия	560	2 000	21 000 000		
Австралия	29 000	29 000	6 300 000		
Россия	2 600	2 600	3 800 000		
Вьетнам	300	150	3 500 000		
США	45 500	51 000	1 900 000		
Гренландия	-	-	1 500 000		<b>Россия</b> по данным Роснедр, имеет порядка <b>28,5 млн тонн</b>
Танзания	-	-	890 000		
ЮАР	-	-	860 000		
Канада	-	-	830 000		
Малайзия	140	110	710 000		
Мьянма	27 000	22 000	-		
Индия	2 900	2 900	-		
Мадагаскар	1 400	2 700	-		
Нигерия	1 500	1 500	-		
Таиланд	2 100	4 800	-		
Прочие	1 000	550	-		

## Редкоземельные металлы

**17 элементов** (лантаноиды плюс иттрий и скандий), которые обеспечивают ключевые свойства постоянных магнитов, электроники и высокотехнологичных компонентов

**Основной спрос** формируют робототехника, электродвигатели, энергетика и оборонный сектор

### Где применяются:

- постоянные магниты для электродвигателей и роботов
- электроника и датчики
- оборонная промышленность
- энергетика (ветрогенераторы)

## Редкие металлы

К ним относятся литий (Li), кобальт (Co), тантал (Ta), ниобий (Nb), вольфрам (W) молибден (Mo) и другие элементы, которые лежат в основе аккумуляторов, авиационных сплавов, станкостроения и микроэлектроники

### Где применяются:

- аккумуляторы и электромобили
- авиационные и ракетные сплавы
- станкостроение и инструмент
- микроэлектроника

# МАГНИТНЫЕ РЕДКОЗЕМЕЛЬНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ КАК ОСНОВА ЭЛЕКТРОДВИГАТЕЛЕЙ И ЭНЕРГЕТИКИ

Рост мирового спроса на РЗМ связан с расширением производства постоянных магнитов, являющихся ключевыми компонентами электродвигателей и генераторов.

При этом на рынке доминируют два вида магнитов - неодим-железо-бор (NdFeB) и самарий-кобальт (SmCo).

Наиболее широкое распространение получили магниты NdFeB, формирующие основной спрос на базовые редкоземельные элементы:

неодим и празеодим, используемые в качестве базовых компонентов,

а также диспрозий и тербий, добавляемые в меньших количествах для повышения термостойкости и стабильности работы магнитов.



60  
Nd

**Неодим:** Позволяет магнитам быть легкими и мощными. На основе Nd изготавливаются самые высокопроизводительные и мощные магниты и сервоприводы

59  
Pr

**Празеодим:** Усиливает силу магнита и износостойкость, добавляется в сплав к Nd

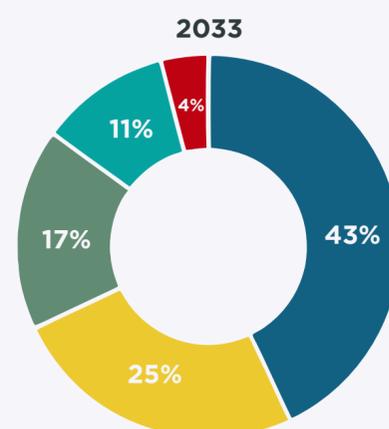
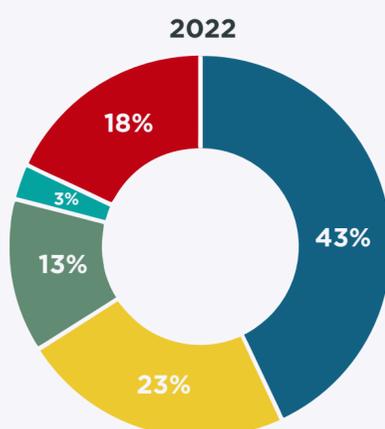
66  
Dy

**Диспрозий:** Добавляется в сплав к Nd, обеспечивает термоустойчивость в двигателях и поддержку магнитных свойств при высоких температурах

**Иттрий, тербий и самарий** используются в оптических сенсорах, люминофорах, магнитных сплавах.



## Прогноз спроса на РЗМ



● Магниты

● Катализаторы

● Прочие

● Стекольная промышленность

● Аккумуляторы

## 6 кг РЗМ

тяговый электродвигатель электромобиля мощностью 100 кВт содержит примерно 5 кг неодим-празеодима (NdPr) и около 1 кг оксида диспрозия



# РОСТ МИРОВОГО СПРОСА НА МАГНИТНЫЕ РЗМ И КОНЦЕНТРАЦИЯ ПРОИЗВОДСТВА

Мировой спрос на магнитные редкоземельные элементы (неодим, празеодим, диспрозий и тербий) с 2015 года почти удвоился и превысил 90 тыс. тонн в 2024 году, что во многом обусловлено быстрым ростом доли электромобилей и ветроэнергетики в структуре спроса с 8% до 20% за тот же период.

Согласно прогнозу Международного энергетического агентства в базовом сценарии (STEPS), отражающем развитие мировой энергетики при действующих мерах государственной политики, спрос превысит 120 тыс. тонн к 2030 году и достигнет около 180 тыс. тонн к 2050 году (неодим, празеодим, диспрозий и тербий).

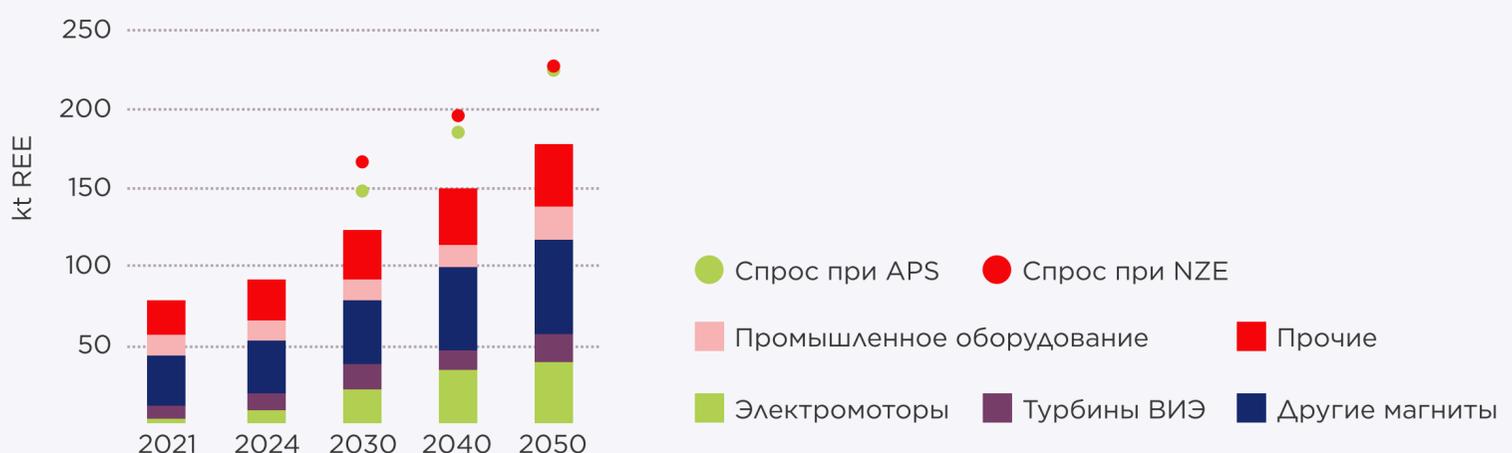
В сценариях более быстрого энергетического перехода (APS) и достижения нулевых выбросов к 2050 году (NZE) - спрос может превысить 130-145 тыс. тонн уже к 2030 году.

Основным драйвером роста выступают магниты для электродвигателей электромобилей и ветровых турбин, доля которых увеличится с 20% сегодня до около 30% к 2050 году, тогда как остальной спрос связан с производством промышленного оборудования, электроники, микрочипов, катализаторов и робототехники.

## ТОП - 3 производителя к 2030 году

Nd Pr Dy Tb

(основные металлы для производства магнитов в электродвигателях)



# Тренды

## Усиление концентрации цепочек поставок

Глобальная цепочка создания стоимости редкоземельных элементов остаётся высоко концентрированной. Китай контролирует около **60% мировой добычи**, а также более **90% мощностей по переработке и производству магнитов**.

Введение экспортных ограничений на ряд тяжёлых редкоземельных элементов, включая **диспрозий и тербий**, усиливает рыночную напряжённость и формирует риски дефицита отдельных магнитных РЗЭ, включая **NdPr**, который наблюдается на рынке уже второй год подряд.

Экспортные квоты могут привести к **выпадению до 13 тыс. тонн мирового спроса уже к 2026 году**, из-за долгого поиска альтернативы китайским поставщикам.

## Появление новых поставщиков

Согласно данным, Benchmark Mineral Intelligence применение **постоянных магнитов** будет расти со среднегодовым темпом **8,5% до 2030 года**, а **доля Африки сможет обеспечить до 7% мировых поставок редкоземельных элементов после 2030 года**, чему способствует относительно низкая капиталоемкость проектов и благоприятная стоимость добычи.

## Ускорение диверсификации цепочек поставок

В ответ на растущие геэкономические риски США, Австралия, Канада и страны Европы активизируют развитие собственных цепочек поставок редкоземельных элементов и магнитов.

Бюджеты на разведку РЗМ за 6 месяцев в 2025 году достигли \$155 млн - максимум с 2012 года.

Правительства реализуют проекты, так в США реализуется **государственно-частное партнёрство объёмом \$1,4 млрд** с участием компаний **Vulcan Elements** и **ReElement Technologies** - дочерней структуры **American Resources Corporation (NASDAQ: AREC)**, направленное на расширение производства редкоземельных магнитов на территории страны.

## Казахстан

Комплексный план развития отрасли редких и редкоземельных металлов на 2024-2028 годы

124 месторождения РЗМ и РМ

### Производители

Титан	
Бериллий	
Тантал	
Ниобий	
Висмут	
Ванадий	
Рений	
Селен	



### Мировые потребители



### Новые виды продукции

Технический селен  
HPMSM  
(Сульфат марганца)



### Проекты 2026

Галлий  
АО «Алюминий Казахстана»



Сурьма  
ТОО «Северный Поток»



 ГЕОЛОГОРАЗВЕДКА  
И ПЕРЕРАБОТКА РМ  
\$1,1 МЛРД

Cove Capital LLC совместно с  
АО «НГК «Тау-Кен Самрук»

# Источники

**African Development Bank: CRITICAL MINERAL INSIGHTS 9**

[https://www.afdb.org/sites/default/files/documents/publications/rare\\_earth\\_elements\\_final.pdf](https://www.afdb.org/sites/default/files/documents/publications/rare_earth_elements_final.pdf)

**IEA: Global Critical Minerals Outlook 2025**

<https://www.iea.org/reports/rare-earth-elements-2#dashboard>

**Research Nester: Прогноз развития рынка РЗМ**

**Rare Earths Market Forecast: Top Trends for Rare Earths in 2026**

<https://investingnews.com/rare-earths-forecast/>

**Выступление Министра промышленности и строительства РК на Правительственном часе от 16 февраля 2026 года**

**Керт: Сколько вешать в граммах?**

<https://assets.kept.ru/upload/pdf/2025/11/ru-rare-earth-elements-and-industrial-robotics-market-research.pdf>

# Институт экономических исследований (ЕРИ)

**Адрес:** Темирказык, 65

**Контакты:** +7 (701) 661 58 58 – **Бауыржан Кален**, советник Председателя Правления