

Исследование мировой алмазно-
бриллиантовой отрасли.
Ключевые выводы



Начавшийся в 2020 году в связи с пандемией COVID-19 период турбулентности на алмазно-бриллиантовом рынке продолжился в 2024 году. Если в 2021 году в отрасли наблюдалось ускоренное восстановление, то в последующие годы оно сменилось отрицательной динамикой, и начиная с 2022 года развитие индустрии носило циклический характер. Сегодня алмазный рынок переживает новый этап трансформации, находясь на перепутье между сокращением предложения, переориентацией на новые рынки, колебанием цен, наличием избыточных запасов в гранильном секторе, стабилизацией спроса, изменением демографической ситуации и предпочтений потребителей, появлением новых технологий и выделением искусственных бриллиантов в отдельную категорию.

Кепт представляет результаты исследования алмазно-бриллиантовой отрасли, посвященного анализу факторов, под влиянием которых алмазный рынок формировался в течение последних трех лет. В исследовании также содержится прогноз развития отрасли на период до 2027 года.



Добыча

Мировые запасы алмазов

1,7–1,9

млрд карат



По состоянию на 2024 год мировые запасы алмазов – как ювелирного, так и технического качества – оцениваются в 1,7¹–1,9² млрд карат и учитывают только те камни, которые могут быть извлечены при текущем уровне развития техники и технологий и разработка которых является экономически целесообразной. Согласно Геологической службе США (The United States Geological Survey, USGS), в настоящее время алмазные месторождения расположены в 35 странах мира, однако около 90% запасов алмазов находится лишь в шести странах.

Мировые ресурсы

7,9

млрд карат



По данным АПРОСА, мировые ресурсы, включающие подсчитанные (разведанные) и прогнозные запасы, в настоящее время составляют около 7,9 млрд карат, при этом около половины из них сосредоточено в недрах России².

Тем не менее, разведанные запасы стремительно истощаются. Ожидается, что добыча на нескольких крупных алмазных рудниках (например, Diavik, Gahcho Kue и Ekati в Канаде, а также и «Юбилейный» в России) будет прекращена к 2030 году, что повлияет на доступность алмазов. При сохранении текущих темпов производства, а также учитывая технологический уровень развития алмазной отрасли, большинство действующих месторождений могут закрыться в течение следующих нескольких десятилетий.

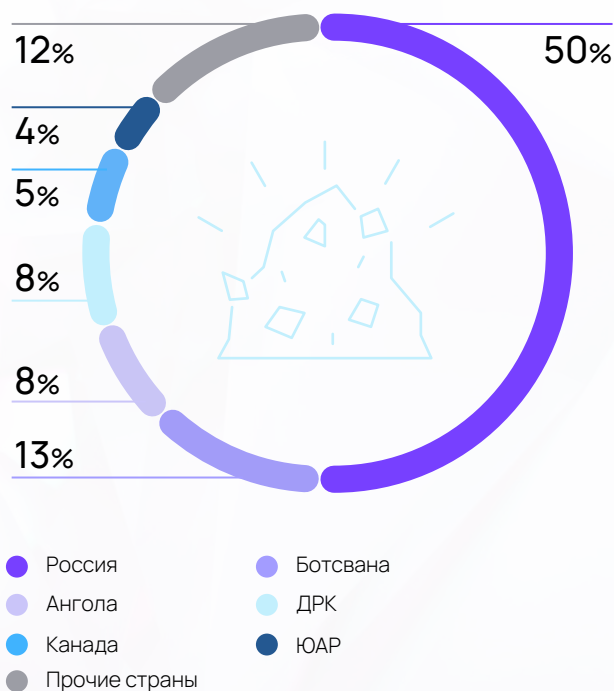
В настоящее время несколько перспективных проектов по разработке новых месторождений реализуются на территории России, Сьерра-Леоне, Анголы и Канады, но даже самые крупные из них, как ожидается, позволят нарастить мировую добычу алмазов примерно на 10 млн карат (около 9% от общего объема мирового производства в 2024 году) после выхода на проектную мощность.

Открытие новых крупных месторождений алмазов позволило бы существенно снизить риски ограниченного предложения в будущем, однако, по данным Фонда исследования цветных бриллиантов (Fancy Color Research Foundation, FCRF), обнаружение кимберлитовых трубок с большими запасами алмазов в ближайшие годы маловероятно³.

К тому же, даже если бы такие трубки были обнаружены, новые алмазы смогли бы попасть на рынок не ранее, чем через десятилетие. До недавнего времени между открытием алмазного месторождения и началом добычи проходило в среднем 15 лет. Помимо этого, добыча алмазов становится все более сложной задачей, поскольку все быстрее смещается в труднодоступные и отдаленные регионы мира, приводя к увеличению расходов на разработку и эксплуатацию месторождений, а также снижению эффективности инвестиций в геологоразведку.

Географическая структура мировых запасов алмазов в 2024 году (от физических объемов)

%



Источник: Геологическая служба США, Ежегодный отчет о минеральном сырье (Mineral Commodity Summaries) за 2018–2025 годы.

1 Геологическая служба США (USGS)

2 АПРОСА

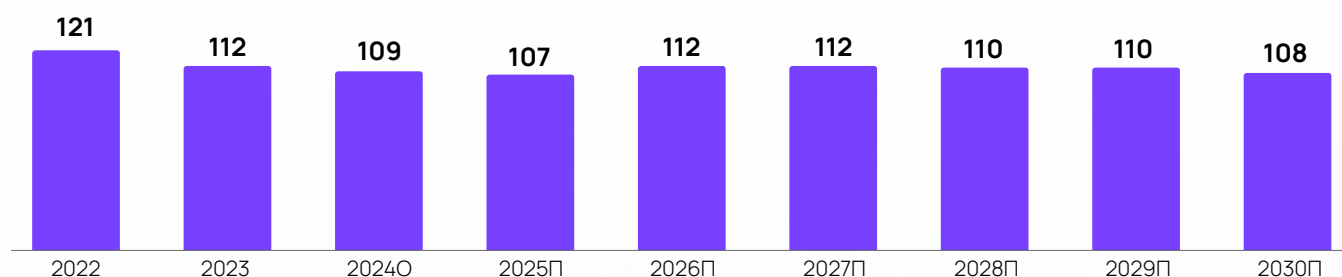
3 Фонд исследования цветных бриллиантов (FCRF)

В 2023 году алмазная отрасль переживала непростой период, однако в начале 2024 года на рынке начали появляться первые признаки стабилизации, последовавшие после отмены двухмесячного добровольного моратория на импорт алмазного сырья в Индию в середине декабря 2023 года. Помимо этого, отмечалось восстановление спроса на ювелирные изделия с бриллиантами в Соединенных Штатах. Тем не менее, несмотря на эти позитивные сигналы, запасы алмазов в гранильном секторе оставались необычайно высокими, что привело к сокращению спроса на алмазное сырье. Совокупный объем добычи алмазов в 2024 году оценивается примерно в 109 млн карат.

Рыночные аналитики прогнозируют сохранение в ближайшие годы нисходящего тренда, при котором добыча останется на исторических минимумах вплоть до конца 2020-х годов. Ожидается, что предложение природных алмазов может достичь минимального уровня с 1995 года и составить 105–110 млн карат в краткосрочной перспективе, сократившись к 2030 году до 95–110 млн карат. В таких условиях может сформироваться избыточный спрос на алмазы, дефицит природных камней будет также способствовать потенциальному росту цен.

Мировое производство алмазов, 2022–2030 годы

млн карат



О – предварительная оценка; П – прогноз

Источники: данные Кимберлийского процесса, Геологической службы США, De Beers Group, Boston Consulting Group, Пола Зимински, оценка Kept.

Несмотря на то, что разведанные алмазоносные запасы находятся в 35 странах мира⁴, только 22 из них ведут активную разработку месторождений⁵, при этом около 98% мирового предложения контролируется восемью государствами.

Россия является крупнейшей алмазодобывающей страной, на долю которой приходится более трети мирового объема производства драгоценных камней. Согласно предварительной оценке, в 2024 году Россия добыла около 35–36 млн карат алмазов. Ботсвана, еще один крупный игрок на рынке, произвела около 18,3 млн карат.

Географическая структура добычи алмазов в 2024 году (от физических объемов добычи)

млн карат



Источники: данные Кимберлийского процесса, Геологической службы США, оценка Kept.

В ближайшем будущем ситуация с российскими камнями продолжит оставаться одним из факторов неопределенности для мировой алмазной отрасли.

Начиная с 2024 года ЕС совместно со странами «Большой семерки» (G7) вводят ограничения в отношении алмазов российского происхождения.

4 Геологическая служба США (USGS)

5 Кимберлийский процесс

01

1 января 2024 года был введен запрет на прямой импорт непромышленных алмазов, добытых, обработанных или произведенных в России.

02

С 1 марта 2024 года действие санкций распространили на российские бриллианты весом от одного карата, подвергшиеся обработке в третьих странах⁶, – при этом только около 45% добытых в России алмазов (от стоимостных объемов добычи) могли быть ограничены в бриллианты, соответствующие данному размеру или превосходящие его⁷.

03

1 сентября 2024 года вступил в силу последний этап, затронувший камни массой более 0,5 карат, на долю которых может приходиться около 60% российской добычи⁷.

По данным рыночных аналитиков, до последнего времени введение западными странами ограничений на российские алмазы не оказало существенного влияния на мировой рынок, и ситуация может остаться неизменной даже после вступления в силу нового пакета ограничений.

04

Четвертый и последний этап реализации санкционных мер предусматривает введение обязательной системы отслеживания импорта необработанных и ограненных природных алмазов российского происхождения в западные страны. Внедрение данной системы сертификации вряд ли произойдет беспрепятственно, если вообще произойдет. Хотя такие технологии, как блокчейн, предлагают перспективные решения для отслеживания алмазов, внедрение этих систем всеми участниками цепочки поставок, число которых превосходит несколько сотен тысяч, может стать серьезной проблемой. Кроме того, отслеживание происхождения алмазов осложняется отраслевой спецификой и структурными проблемами, а именно:

- практикой агрегировать алмазное сырье из разных месторождений;
- количеством посредников, участвующих в превращении необработанных алмазов в ювелирное украшение;
- глубокой фрагментацией рынка и глобальным характером самой торговли алмазами⁸.

У представителей алмазно-бриллиантовой отрасли есть время на поиск решения проблем с запуском системы отслеживания происхождения алмазов до января 2026 года – именно тогда должен начать действовать механизм обязательного мониторинга российских алмазов, сроки введения которого дважды переносились⁹.

По состоянию на 2024 год на мировом рынке добычи алмазов по-прежнему доминируют две добывающие компании – De Beers и АЛРОСА, на долю которых приходится около 60% совокупных объемов производства.

Общий объем производства De Beers снизился до

24,7 млн карат

↓ **22%**
год к году

В связи с изменением рыночной конъюнктуры общий объем производства De Beers снизился на 22% – с 31,9 млн карат в 2023 году до 24,7 в 2024 году. По итогам четвертого квартала 2024 года компания отчиталась о рекордно низком уровне квартальной добычи за последние 4 года – ранее аналогичный спад был зафиксирован во втором квартале 2020 года, когда на деятельность компании (как и на работу других участников рынка) существенно повлияла пандемия COVID-19. На 2025 год De Beers сократила свой производственный прогноз до 20–23 млн карат против прогнозируемых ранее 30–33 млн карат – данный объем добычи может стать самым низким с 2013 года, когда De Beers начала публиковать официальную информацию о своих производственных результатах.

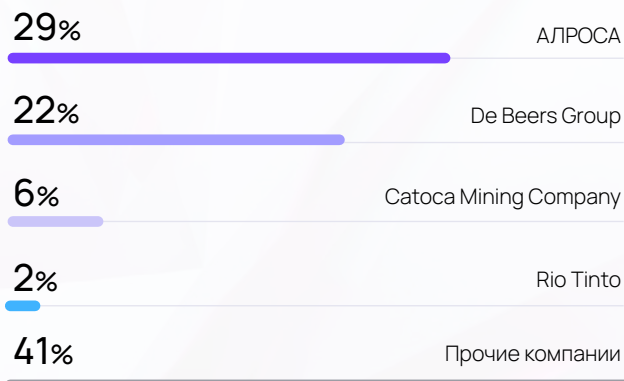
Общий объем добычи АЛРОСА снизился до

33 млн карат

↓ **4,6%**
год к году

Добыча российской алмазодобывающей компании АЛРОСА в 2024 году снизилась на 4,6% до 33 млн карат, и компания объявила о планах приостановить добычу на части активов в 2025 году. Роль старательской и мелкомасштабной добычи снизилась за последние несколько лет¹⁰, хотя исторически оба сегмента обеспечивали примерно по 10% от общего объема мирового производства алмазов.

Крупнейшие алмазодобывающие компании в 2024 году (по объему добычи в каратах)



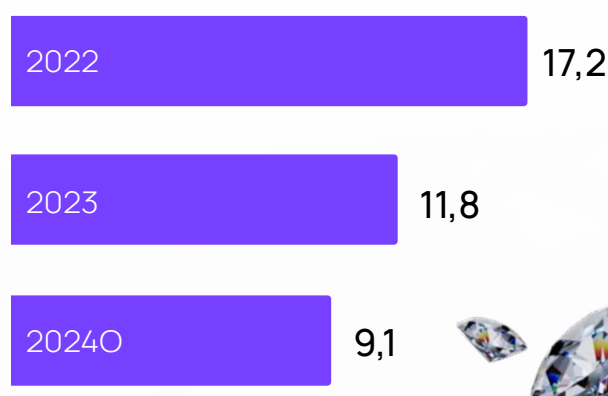
Источники: годовая отчетность алмазодобывающих компаний, СМИ.

6 Европейская комиссия
7 Совет по содействию экспорту драгоценных камней и ювелирных изделий Индии (GJEPC)
8 The New York Times
9 Всемирный алмазный центр Антверпена (AWDC); The Economic Times
10 De Beers Group

Общий объем мировой добычи алмазного сырья в 2024 году достиг исторических минимумов, однако если учитывать только алмазы, фактически реализованные добывающими компаниями, предложение было еще более ограниченным. Согласно оценке Пола Зимниси, общий объем продаж на рынке, вероятно, составил менее 100 млн карат. В 2024 году De Beers реализовала около 19,4 млн карат на общую сумму 2,7 млрд долл. США. Исходя из исторической доли De Beers в мировых продажах необработанных камней, общий объем продаж природных алмазов огранщикам в 2024 году может составить всего около 9,1 млрд долл. США.

Объем продаж алмазного сырья гранильным центрам в 2022–2024 годах

млрд долл. США



O – предварительная оценка

Источники: данные De Beers Group, АЛРОСА, оценка Kept.

После продолжительного нисходящего тренда во второй половине 2022 года и большей части 2023 года участники рынка сообщили о некоторой стабилизации цен на необработанные природные алмазы в последнем квартале 2023 года на фоне восстановления спроса. В 2024 году добывающие компании продолжили предпринимать дополнительные меры, направленные на поддержку огранщиков и стабилизацию рынка. Первые признаки улучшения ситуации были зафиксированы в первом квартале 2024 года, когда De Beers отчиталась о рекордных объемах продаж с июля 2023 года¹¹.

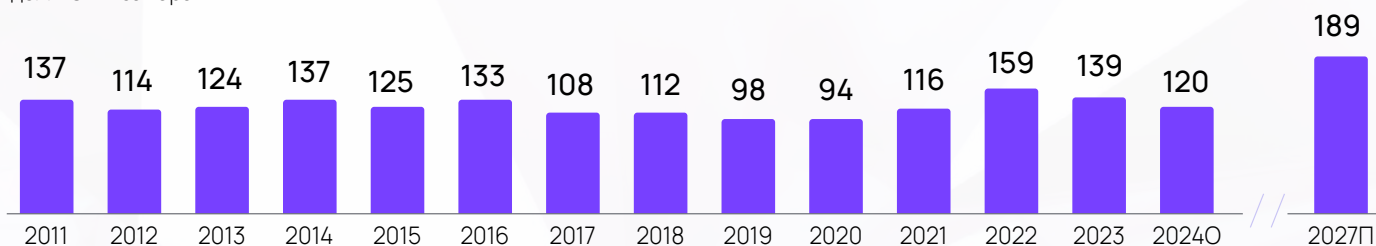
Однако в мае, в рамках четвертого цикла продаж, De Beers зафиксировала снижение объемов реализации необработанных алмазов. Причинами стали как традиционный сезонный спад во втором квартале, так и ослабление торговой активности в Индии в связи с проведением выборов.

Летом рынок продолжил находиться под давлением, и алмазодобывающие компании начали пересматривать свои стратегии продаж в ответ на ухудшение условий на рынке. Принятые меры обеспечили ценовую стабильность ближе к концу календарного года, когда отрасль традиционно готовится к сезону повышенного спроса¹². Согласно отчету De Beers, в четвертом квартале 2024 года средняя цена на необработанные алмазы, проданные в рамках регулярных торговых сессий, осталась примерно на том же уровне – около 127 долл. США за карат, немного уступая значениям третьего квартала. По предварительным оценкам, средняя цена необработанных алмазов ювелирного качества в 2024 году составила около 120 долл. США за карат, что почти на 14% ниже уровня 2023 года.

Ожидается, что во второй половине 2025 года цены на природные алмазы могут начать постепенно восстанавливаться. В ближайшие 2–3 года потребление ювелирных изделий с алмазами, по прогнозам, останется на уровне 80–83 млрд долл. США в год, тогда как годовой объем предложения необработанных камней составит около 15,5 млрд долл. США, исходя из того, что исторически неограниченные природные алмазы обеспечивали около 18–20% от общего объема рынка ювелирных украшений. Поскольку объемы добычи, по прогнозам, продолжают снижаться в среднесрочной перспективе, предложение алмазов ювелирного качества, доля которых в совокупных объемах производства не превышает 75%, также уменьшится. Начиная с 2025 года в мире может добываться менее 82 млн карат алмазов ювелирного качества ежегодно. На фоне стабильного спроса на ювелирные изделия и ограниченного предложения в ближайшие годы средние цены на необработанные алмазы могут вырасти примерно на 50%, достигнув около 189 долл. США за карат.

Средние мировые цены на необработанные ювелирные алмазы в 2011–2027 годах

долл. США за карат



O – предварительная оценка; П – прогноз

Источники: данные Совета по содействию экспорту драгоценных камней и ювелирных изделий Индии (Gem & Jewellery Export Promotion Council, GJEPC), оценка Kept.

¹¹ De Beers Group

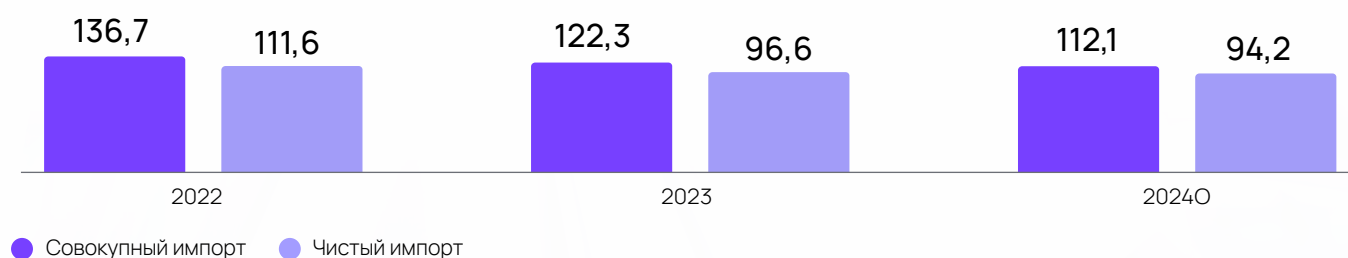
¹² JCK

Огранка

Индия является важным центром торговли алмазами, как необработанными, так и ограненными, а также их обработки. По данным Кимберлийского процесса, страна контролирует около 90–95% мировой огранки алмазов вне зависимости от размера алмазов – так, в Индии проходят обработку как мелкие камни с весом менее 0,2 карат, так и более крупные и редкие алмазы.

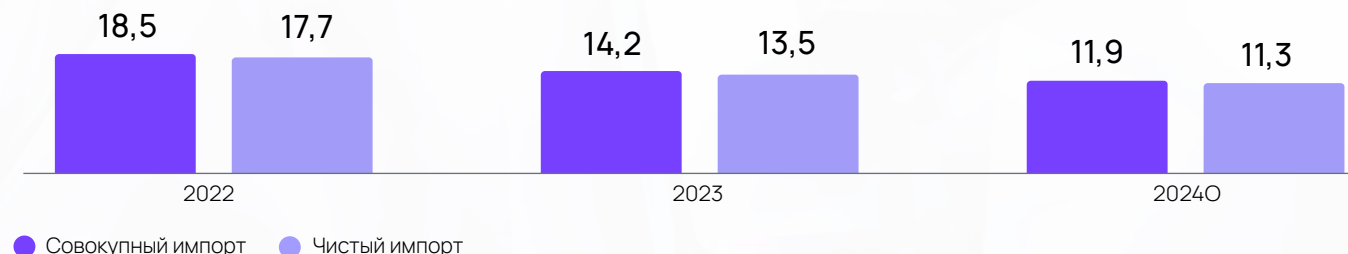
В 2024 году чистый импорт необработанных природных алмазов в Индию составил около 94,2 млн карат, что немного ниже уровня 2023 года, при этом стоимость импорта снизилась более чем на 16% и составила около 11,3 млрд долл. США.

Импорт необработанных алмазов в Индию в 2022–2024 годах (в натуральном выражении)
млн карат



Источник: Совет по содействию экспорту драгоценных камней и ювелирных изделий Индии (GJEPC).

Импорт необработанных алмазов в Индию в 2022–2024 годах (в денежном выражении)
млрд долл. США



Источник: Совет по содействию экспорту драгоценных камней и ювелирных изделий Индии (GJEPC).

Согласно опубликованным данным Совета по содействию экспорту драгоценных камней и ювелирных изделий Индии (GJEPC), экспорт ограненных алмазов из Индии также сократился в 2024 году и составил лишь 17 млрд долл. США. По оценке экономического аналитического центра Global Trade Research Initiative (GTRI), в последние годы отмечалось увеличение разрыва между чистым импортом необработанных алмазов и чистым экспортом ограненных бриллиантов, что свидетельствовало о накоплении запасов необработанных алмазов и снижении объемов заказов на огранку. В период с марта 2022 года по март 2024 года доля непроданных алмазов, возвращаемых обратно в Индию, увеличилась с 35% до более чем 45%¹³.

Во второй половине 2024 года рынок начал постепенно снижать запасы накопленного ранее алмазного сырья – снижение продаж алмазодобывающими компаниями совпало с ростом спроса, обусловленным сезонными праздниками: Дивали¹⁴, Рождеством и Днем святого Валентина; в результате началось постепенное уменьшение запасов, накопившихся за последние годы. Тем не менее, ожидается, что в 2025 году избыточные запасы камней на рынке будут сохраняться, особенно после того, как 2024 год завершился с убытками на фоне сдержанных ожиданий праздничного сезона.



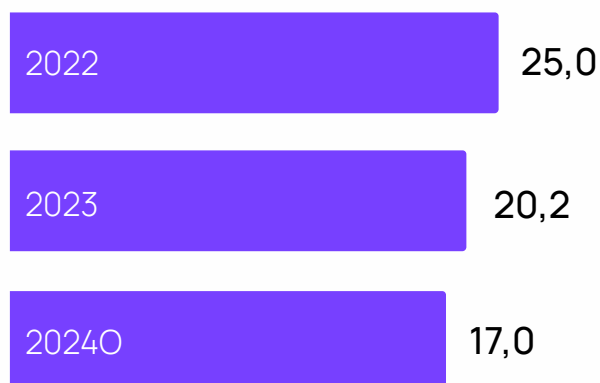
¹³ Business World

¹⁴ Традиционный индийский праздник, отмечаемый в последние дни октября – в начале ноября

Экспорт ограненных бриллиантов из Индии в 2022–2024 годах

(в натуральном выражении)

млн карат

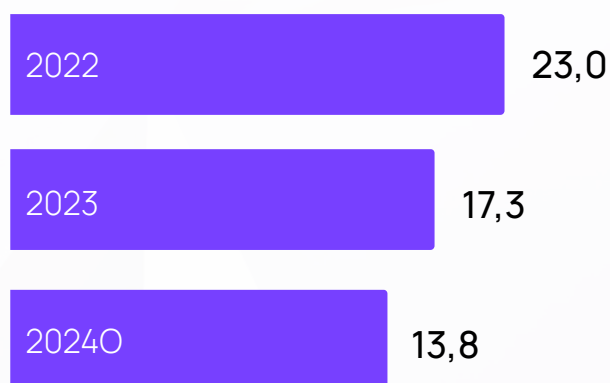


О – предварительная оценка

Источник: Совет по содействию экспорту драгоценных камней и ювелирных изделий Индии (GJEPC).**Экспорт ограненных бриллиантов из Индии в 2022–2024 годах**

(в денежном выражении)

млрд долл. США



О – предварительная оценка

Источник: Совет по содействию экспорту драгоценных камней и ювелирных изделий Индии (GJEPC).

В настоящее время Дубай является одним из важнейших и быстрорастущих центров торговли ограненными бриллиантами. Согласно последним данным Дубайской многопрофильной товарно-сырьевой биржи (Dubai Multi Commodities Centre, DMCC), в 2023 году объем торговли ограненными камнями в Дубае увеличился примерно на 30% в сравнении с 2022 годом и составил 16,9 млрд долл. США (около 44% от общей мировой торговли)¹⁵. В то же время объем продаж ограненных алмазов во Всемирном алмазном центре Антверпена (Antwerp World Diamond Centre, AWDC), долгое время считавшимся мировой столицей алмазной торговли, составил 9,6 млрд долл. США в 2023 году (25% мировой торговли), что отражает снижение на 10% по сравнению с 2022 годом.



Производство ювелирных украшений и ритейл

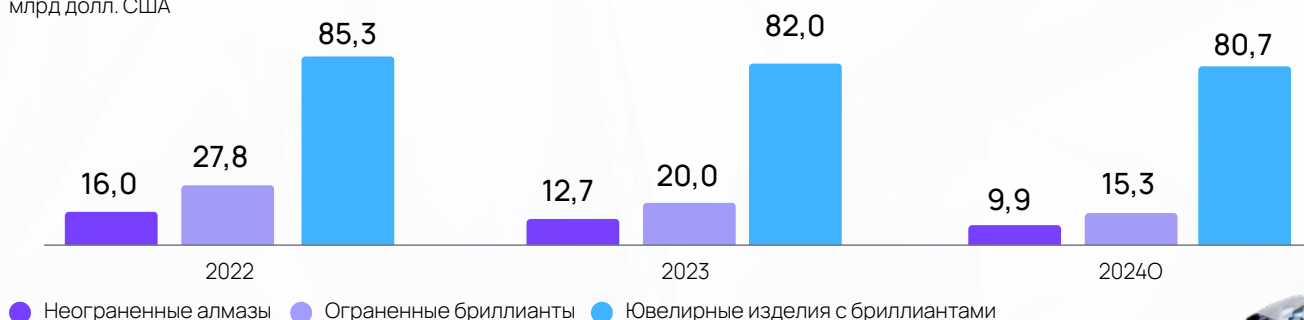
В 2024 году алмазно-бриллиантовая отрасль продолжила преодолевать кризис, начавшийся в 2022 году. После пика, достигнутого в 2021 и начале 2022 года, рынок не смог удержать позиции и продемонстрировал спад – согласно оценкам участников рынка, объем продаж ювелирных изделий с бриллиантами снизился на 4% в 2023 году, составив 82 млрд долл. США, после чего последовало дальнейшее снижение до 80,7 млрд долл. США в 2024 году. По мнению отраслевых экспертов, этому способствовали высокий уровень запасов алмазов, а также ограниченный спрос со стороны потребителей.

Кроме того, в мае 2024 года Anglo American plc, материнская компания De Beers, объявила о своих планах по продаже или выделению в отдельную компанию алмазодобывающего предприятия вместе с рядом других активов¹⁶.

Потенциальная смена владельца De Beers не только представляет собой поворотный момент для отрасли, но и ставит под сомнение стабильность рынка. В индустрии также сохраняются разногласия по поводу долгосрочного влияния санкций западных стран на рынок. Более того, отраслевые аналитики считают, что текущая ситуация – следствие недостатка инвестиций в маркетинг. По оценкам Пола Зимниси, в настоящее время годовой бюджет на продвижение природных алмазов составляет менее 20% от объемов финансирования в годы расцвета De Beers¹⁷.

Мировые продажи необработанных алмазов, ограненных бриллиантов и ювелирных изделий с бриллиантами

млрд долл. США



Источники: данные Кимберлийского процесса, De Beers Group, АЛРОСА, оценка Kept.

В 2024 году цены на бриллианты продолжили снижаться. Это снижение объясняется геополитическим кризисом в Европе, санкциями G7 в отношении российских алмазов, а также экономическим спадом в США и Китае. Хотя все бриллианты подвержены колебаниям в цене, крупные камни лучше сохраняют свою стоимость, что обусловлено их редкостью. В период с мая 2022 года по май 2024 года бриллианты весом 1,00–2,99 карата потеряли около 20% своей стоимости – так, например, средняя цена бриллианта круглой формы весом 2,50 карата в цвете D-F и чистоты IF-VVS2 за два года упала с более чем 83 тыс. долл. США до примерно 70 тыс. При этом цены на бриллианты весом более 3,00 карат оставались стабильными даже в периоды высокой волатильности, снизившись в среднем на 3%.

За последние несколько лет рынок ювелирных украшений с бриллиантами претерпел значительные изменения, и эксперты отрасли предсказывают, что отрасль вступает в новую эру развития и зрелости. Смогут ли бриллианты сохранить в ней свой «вечный» статус? Краткосрочные прогнозы для алмазно-бриллиантового рынка остаются неопределенными, поскольку процесс адаптации к новым реалиям всегда сопряжен с существенными вызовами и временными потерями. Однако, по мнению аналитиков, долгосрочный прогноз остается оптимистичным¹⁷. Улучшение ситуации возможно при устранении всех факторов, препятствующих росту как на стороне предложения, так и на стороне спроса, и достижении равновесия на рынке.

¹⁶ Reuters

¹⁷ Совет по содействию экспорту драгоценных камней и ювелирных изделий Индии (GJEPC)

США продолжают оставаться крупнейшим в мире потребителем бриллиантов, обеспечивая около половины мирового спроса. По мнению экспертов отрасли, в краткосрочной перспективе рост продаж ювелирных изделий с бриллиантами в США будет умеренным ввиду снижения темпов роста национальной экономики после постпандемийного восстановления.

Темпы роста реального ВВП США замедлятся до

2,1% в период с 2024 по 2027 годы

В 2024 году, по оценкам De Beers, Индия опередила Китай и стала вторым по объему потребления ювелирных изделий с бриллиантами и самым быстрорастущим крупным рынком в мире¹⁸. Ожидается, что Индия будет играть определяющую роль в развитии отрасли в обозримом будущем. По прогнозам, к началу следующего десятилетия Индия вместе с Китаем превзойдут США и станут крупнейшими потребительскими рынками ювелирных изделий с бриллиантами. К 2031 году размер только индийского рынка может составить около 17 млрд долл. США за счет значительного роста национальной экономики¹⁸. Эксперты также сохраняют оптимизм в отношении Китая, поскольку рост населения, расширение среднего класса и увеличение числа покупок, совершаемых женщинами самостоятельно, помогут компенсировать негативные последствия структурного замедления экономики страны¹⁸. Более того, рост числа состоятельных людей по всему миру будет поддерживать позитивную траекторию развития алмазно-бриллиантовой отрасли в долгосрочной перспективе.

Смогут ли природные алмазы не только пережить неопределенность, но и процветать в радикально новом мире, также будет зависеть и от динамики развития рынка искусственных бриллиантов. После того, как доля лабораторно выращенных камней в мировых продажах ювелирных изделий с бриллиантами выросла практически с нуля в 2015 году до примерно 20% в 2023 году, традиционная алмазная индустрия, как считалось, оказалась под угрозой. Однако некоторые отраслевые эксперты считают, что мода на синтетические бриллианты закончилась: об этом свидетельствует замедление розничных продаж бриллиантов, выращенных в лаборатории, в прошлом году¹⁹.

По прогнозам, объем рынка искусственных бриллиантов составит

>15 млрд долл. США в 2024 году

↑ 29,6%
год к году

Согласно оценке Пола Зимниски, более 40% спроса на искусственные бриллианты является инкрементальным – иными словами, эти покупки вообще не были бы совершены, если бы у покупателей не было бы возможности приобрести украшения с синтетическими камнями, ввиду имеющихся у ряда потребителей бюджетных ограничений, препятствующих покупке изделий с натуральными бриллиантами. Инкрементальный спрос может увеличиться в будущем, поскольку растет разрыв между высококачественными ювелирными изделиями с природными бриллиантами и украшениями с искусственными камнями, и все больше потребителей начинают воспринимать их как две разные категории ювелирных изделий.

Мировой спрос на украшения и изделия с искусственными бриллиантами в 2022–2027 годах

млрд долл. США



Источник: данные аналитического агентства Grand View Research, Пола Зимниски, оценка Kept.

Существенный рост мирового производства искусственных алмазов привел к быстрому насыщению рынка, и, несмотря на растущий спрос, цены на лабораторно выращенные бриллианты продолжают неуклонно снижаться. Так, к концу сентября 2024 года средние оптовые и розничные цены (за карат) на синтетические камни весом 0,5–3,0 карат снизились более чем на 80%.

В настоящее время цены на искусственные бриллианты весом в один карат начинаются с 500 долл. США²⁰, в то время как природный камень аналогичных размеров стоит не менее 10 000 долл. США²¹. Разница в цене еще более значительна для крупных камней – в отличие от натуральных бриллиантов, цены на синтетические бриллианты не растут экспоненциально с увеличением размера камня.

18 Совет по содействию экспорту драгоценных камней и ювелирных изделий Индии (GJEPC)

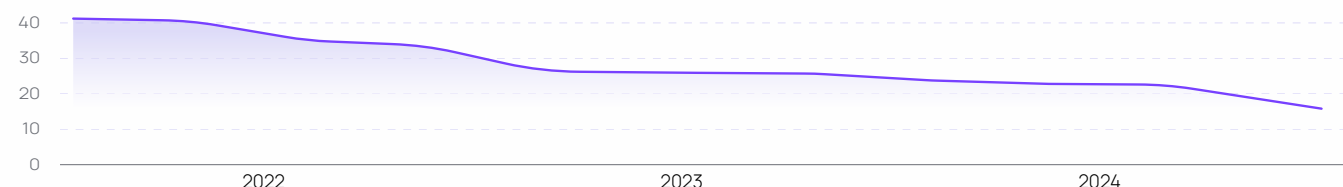
19 Mining Weekly
20 De Beers Group
21 Rapaport

Например, природный камень весом 3 карата сегодня можно приобрести по розничной цене, превышающей 52 000 долл. США, в то время как синтетический бриллиант того же размера и качества стоит менее 5 000 долл. США.

Поскольку предложение искусственных бриллиантов является практически бесконечным, тенденция к снижению цен на синтетические камни сохранится. Вероятно, камни, выращенные в лабораторных условиях, начнут занимать свою нишу на рынке бижутерии, отвоевывая все большую долю у других аналогов природных алмазов, таких как муассанит, белый сапфир и даже кубический цирконий.

Индекс мировых цен на ограненные искусственные бриллианты в 2022–2024 годах

пункты индекса, декабрь 2014=100



Источник: данные Пола Зимниски.

В настоящее время среди природных бриллиантов наиболее популярными остаются камни весом менее 2 карат – на эту категорию приходится более 85% мирового спроса. Особым спросом пользуются бриллианты весом в один карат, на которые приходится около 33% всех проданных бриллиантов в стоимостном выражении. Однако, по данным Natural Diamond Council, сегодня все больше потребителей выбирают более крупные бриллианты в качестве центральных – так, в США значительно увеличились продажи в сегменте камней весом 2,00–2,24 карата (на 18% по сравнению с уровнем 2023 года). Что касается формы, то круглые бриллианты приобретаются чаще всего. Потребители также все чаще выбирают более доступные варианты по цвету и чистоте.

Помолвочные кольца остаются основой бриллиантовой индустрии, однако на рынке также наблюдаются значительные изменения в предпочтениях потребителей. Другие ювелирные изделия набирают значительную популярность среди пар, стремящихся придать «блеск» своим свадьбам, и становятся неотъемлемой частью свадебной моды. Одна из главных тенденций – отказ от простых и ничем не украшенных обручальных колец, часто изготовленных из таких металлов, как золото или платина, в пользу колец с бриллиантами.

В 2024 году спрос на ювелирные изделия с бриллиантами продолжал смещаться в другие, «несвадебные» категории. Значительная часть ювелирных изделий с бриллиантами приобретается, чтобы отметить годовщину свадьбы или выразить любовь и преданность, не связанную с важной вехой в отношениях, например, в День святого Валентина. Кроме того, бриллианты являются не только «лучшими друзьями девушек», но и отличным подарком для их лучших подруг. Сегодня все больше потребителей готовы покупать бриллианты для разных людей в своей жизни, таких как друзья или члены семьи. Рождество, День матери и дни рождения остаются основными поводами, не связанными со свадебным торжеством или романтическими отношениями, когда люди получают бриллиантовые украшения в качестве подарка.

Значительный приток женщин, имеющих стабильную карьеру и готовых тратить деньги на себя, в последние годы стал мощным катализатором развития

алмазно-бриллиантовой индустрии. Большая часть роста рынка бриллиантовых украшений в Соединенных Штатах в 2023 году была обусловлена увеличением числа покупок, совершаемых потребителями, чтобы побаловать себя.

Доля ювелирных украшений с бриллиантами, приобретенных в качестве подарка самому себе, в общем объеме продаж²²

США	33%
Китай	14%

В Индии ювелирные изделия с натуральными бриллиантами остаются одним из самых желанных товаров для самостоятельного приобретения среди индийских покупательниц, и этот тренд усилился за последние годы²³. По оценкам отраслевых экспертов, покупка бриллиантовых украшений в качестве подарка себе является основным драйвером роста рынка на данный момент. Ожидается, что эта тенденция будет определять развитие алмазно-бриллиантовой отрасли в ближайшие годы, и к 2030 году этот сегмент может опередить свадебный сегмент, чему также будет способствовать рост располагаемых доходов потребителей по всему миру²⁴.

В следующем десятилетии алмазно-бриллиантовую отрасль ждут большие перемены. В течение последних нескольких лет наблюдался стремительный рост числа состоятельных людей, которые все чаще ищут возможности для поддержания и увеличения своего богатства – как для себя, так и для будущих поколений. Сейсмическая волатильность на традиционных рынках акций и облигаций в последние годы стала основным катализатором для пересмотра текущих инвестиционных стратегий, и многие инвесторы стали выбирать альтернативные инвестиции. Это в свою очередь способствовало росту внимания к бриллиантам как инвестиционному активу. Принимая во внимание стремительный рост цен на натуральные бриллианты более чем на 300% с 2005 года, в ближайшие годы может произойти поворотный момент для рынка, когда бриллианты станут «лучшими друзьями» не только девушек, но и инвесторов.

²² De Beers Group

²³ National Jeweller

²⁴ Совет по содействию экспорту драгоценных камней и ювелирных изделий Индии (GJEPC)

Контакты



Наталья Величко

Партнер

руководитель практики по работе с предприятиями
металлургической и горнодобывающей отрасли

nvelichko@kept.ru

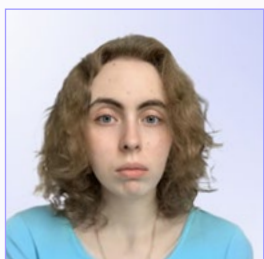


Алена Егорова

Заместитель директора

Группа рыночных исследований

alenaegorova@kept.ru



Карина Синецкая

Старший консультант

Группа рыночных исследований

ksinetskaya@kept.ru

kept.ru

Информация, содержащаяся в настоящем документе, носит общий характер и подготовлена без учета конкретных обстоятельств того или иного лица или организации. Хотя мы неизменно стремимся представлять своевременную и точную информацию, мы не можем гарантировать того, что данная информация окажется столь же точной на момент получения или будет оставаться столь же точной в будущем. Предпринимать какие-либо действия на основании такой информации можно только после консультаций с соответствующими специалистами и тщательного анализа конкретной ситуации.

Аудиторским клиентам, их аффилированным или связанным лицам может быть запрещено оказание или предоставление некоторых или всех описанных услуг и технологических решений.