

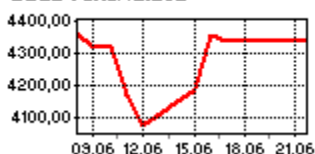
ВЕСТНИК ЗОЛОТОПРОМЫШЛЕННИКА

Бюллетень № 20 (964)

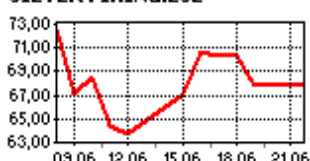
22 июня 2026

НОВОСТИ

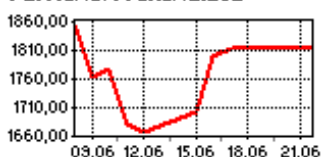
GOLD FIXING.LSE



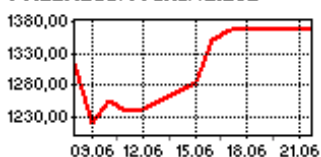
SILVER FIXING.LSE



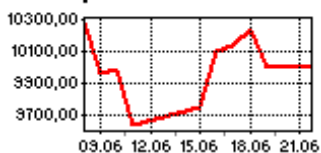
PLATINUM FIXING.LSE



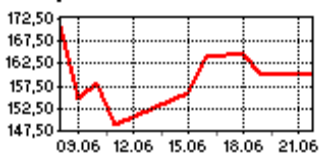
PALLADIUM FIXING.LSE



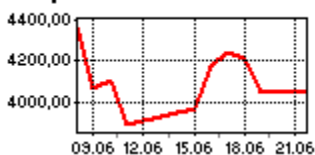
GOLD.ЦБ РФ



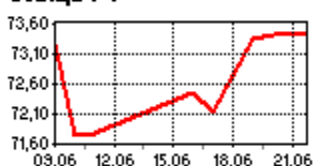
AG.ЦБР



PL.ЦБР



USD.ЦБ РФ



КОМПАНИИ..... 2

- "БТС - Мост Холдинг" на аукционе купил госпакет ЮГК за Р93,2 млрд – Акционеры ЮГК изберут 30/06 новый состав совета директоров
- Байсаров назвал ЮГК первой в серии сырьевых приобретений
- АКРА - рейтинг "Полиметалла" "AA-(RU)", прогноз стабильный
- "Андреевское" в 2027 году начнёт добычу из Золотых россыпей
- "Колпа Плюс" планирует добыть 200 тысяч тонн руды в 2026 году
- Ростехнадзор одобрил первую очередь Черногорского ГОКа
- "Белочка" получит россыпи последнего Шамана
- Росприроднадзор выявил экологические нарушения на ЮГК
- "Русолово": Россия полностью обеспечит себя оловом к 2029 году

РОССИЯ И СНГ 7

- Сибирские учёные помогут искать алмазы в Якутии
- Мосбиржа с 22/06 запустила индексы серебра, платины и палладия
- Запасы золота в резервах ЦБ РФ за май снизились на 6,2 тонны – Международные резервы РФ с 05/06 по 12/06 снизились на 2,7%
- "Алтыналмас" продаёт дочек голландской Gouden Reserves
- Казахстан в янв-мае снизил производство золота на 16,2%
- AzerGold оценил извлекаемые запасы месторождения Зод
- Anglo Asian выбрала подрядчика для подготовки двух ТЭО
- Азербайджан в январе-мае снизил добычу золота на 17,3%
- Nayasa запускает программу бурения на Урасаре в Армении
- Национальный банк Грузии приобрел золото на \$100 млн

ЗА РУБЕЖОМ 12

- Импорт золота в Китай взлетел до максимума за два года
- Монголия возобновила экспорт медного концентрата с Ою Толгоя
- Зимбабве разрешила строить второй аффинажный завод
- Trafigura и Glencore поучаствуют в SPO Merdeka Gold Resources
- Кот-д'Ивуар к 2029 году нарастит добычу золота до 69 тонн
- Мексика в апреле увеличила производство серебра на 1,7%
- ЕЦБ снизили резервы золота за неделю на 2 млн евро
- СМЕ готовится к круглосуточной торговле фьючерсами на золото
- Сингапур запускает внебиржевую систему клиринга золота
- США в мае на 73% сократили продажи золотых "орлов"
- Индия в мае увеличила импорт золота на 34% – ювелиры увеличили - на 22%
- Рекордное число центробанков готовы увеличить резервы золота
- Контрабандные потоки золота оцениваются в \$120 млрд

О ДРАГКАМНЯХ 19

- Продажа алмазного De Beers как никогда близка - CEO
- Ближневосточный конфликт мешает продаже De Beers
- План оздоровления Petra угрожает 1800 рабочих мест

ИНТЕРВЬЮ

Олег Казанов: Рост цен на золото обогащает бедные руды..... 22

АНАЛИТИКА

Мирный рост: ждать ли золото снова по \$5000 26

ОБЗОРЫ

- Динамика акций за неделю..... 28
- Ценовой обзор Comex..... 29

© 2005-2026

Учредитель "Агентство экономической информации "ПРАЙМ"
Свидетельство о регистрации СМИ: Эл №ФС77-54039 от 08.05.2013
главный редактор: Падалко С.С.
подписка: sales01@1prime.ru; +7 (495) 968-62-68

Вестник Золотопромышленника
Все права защищены

редакция: gold@1prime.ru

Настоящий ресурс может содержать материалы 18+

"БТС - Мост Холдинг" купил госпакет ЮГК за $\text{R}93,2$ млрд

Победителем торгов в формате голландского аукциона по продаже бывших активов бизнесмена Константина Струкова, в том числе доли в золотодобывающей ПАО "Южуралзолото" (ЮГК) в размере 67,25% стало АО "БТС - Мост Холдинг", итоговая цена - 93,2 млрд рублей.

В процедуре приняли участие четыре претендента, отметили в Росимуществе. "По итогам проведенных торгов с покупателем будет заключен договор купли-продажи, а денежные средства перечислены в федеральный бюджет", - сообщили в ведомстве.

АО "БТС - Мост Холдинг" на конец 2025 года принадлежит бизнесмену Руслану Байсарову, следует из отчета компании.

Это был четвертый аукцион по продаже бывших активов Струкова. Первый не состоялся из-за отсутствия заявок. Вторые торги, заявленные в формате голландского аукциона, также были признаны несостоявшимися, так как участником был признан только один претендент, который не назывался. Третий, который проходил ранее в среду, также не состоялся, поскольку ни один из претендентов не был признан участником. А заявка от физического лица - Пимулина Михаила Андреевича, была отклонена в связи с отсутствием подтверждения о внесении задатка для участия в торгах.

Около 67,25% акций "Южуралзолота" перешло в собственность РФ в лице Росимущества с 15 июля 2025 года по иску Генпрокуратуры. Ранее основным бенефициаром золотодобывающего предприятия был Струков с долей в 67,8%. Еще 22% владеет "AAA Управление Капиталом", входящее в группу Газпромбанка, а 10,2% акций находятся в свободном обращении.

ПАО "Южуралзолото ГК" - четвертая компания по добыче золота в России, вторая по ресурсам (40,7 млн унций золотого эквивалента JORC). Группа ведет добычу на двух хабах - Уральском (в Челябинской области) и Сибирском (в Красноярском крае и Хакасии). Руда перерабатывается на собственных предприятиях.

По итогам 2025 года ЮГК увеличила производство золота на 13% - до 12 тонн. Выручка компании выросла на 43% - до 109 млрд рублей, чистая прибыль увеличилась на 81% и достигла рекордных 16 млрд рублей. Рентабельность по EBITDA сохранилась на уровне выше 39%. В 2026 году компания ожидает производство более 14 тонн золота.

Акционеры ЮГК на годовом общем собрании 30 июня в Челябинске рассмотрят вопрос об избрании нового совета директоров, в список вошли как действующие члены, так и новый кандидат.

Будут рассматриваться кандидатуры замглавы Минпромторга РФ и действующего председателя совета директоров ЮГК Михаила Юрина, директора департамента металлургии и материалов ведомства Ивана Маркова, а также директора департамента стратегического развития и корпоративной политики Минпромторга Алексея Матушанского.

В числе кандидатов также значатся начальник управления Росимущества Илья Карпов, завкафедрой ИГСУ РАНХиГС Иван Данилов, председатель совета директоров компании "Газпромбанк Лизинг" Максим Городов.

Помимо них, в состав совета директоров могут войти действующий президент "УК ЮГК" Семен Гринько, генеральный директор ООО "Первая независимая компания АЛТ управление" Денис Александров и член набсовета

НОВОСТИ

Национального расчетного депозитария Дина Микрюкова, а также вице-президент, замначальника департамента "Газпромбанка" Владимир Елизаров.

В ноябре прошлого года акционеры уже утверждали аналогичный состав за исключением Елизарова. Согласно уставу ЮГК, в совет директоров компании входят 9 человек.

На годовом собрании, помимо избрания совета директоров, акционеры рассмотрят вопросы выплаты дивидендов за 2025 год, утверждения годового отчета и бухгалтерской отчетности.

Байсаров: ЮГК - сделка в серии сырьевых приобретений

Приобретение госдоли ПАО "Южуралзолото" (ЮГК) в размере 67,25%, является первой сделкой среди планируемых проектов в секторе горной добычи, рассказал российский предприниматель, председатель наблюдательного совета ГК "Бамтоннельстрой-Мост" Руслан Байсаров.

Накануне АО "БТС - Мост Холдинг" стало победителем на четвертых торгах в формате голландского аукциона по продаже госпакета ЮГК. Итоговая цена составила 93,2 млрд рублей, снизившись от начальной в 1,74 раза.

Приобретение ЮГК - первая сделка из широкого перечня прорабатываемых проектов. "Мы продолжим активно изучать новые возможности в секторе горной добычи, и инвестировать в различные перспективные активы и проекты. Отдельно отмечу, что мы открыты к предложениям и долгосрочному партнерству для реализации проектов и совместных инвестиций в будущее отечественной горнодобывающей промышленности", - сказал Байсаров.

Комментируя приобретение лота, предприниматель отметил ключевую роль металлов в создании технологической экономики будущего.

"Мы делаем ставку на инвестиции в проекты горнодобывающей отрасли, которые дадут нам доступ к наиболее ценным сырьевым активам. В нашем фокусе не только золото, но и вся линейка металлов будущего: золото, серебро, медь, литий, платиноиды, РЗМ (редкоземельные металлы)", - уточнил Байсаров.

АКРА подтвердило рейтинг "Полиметалла" AA-(RU)

Рейтинговое агентство АКРА подтвердило АО "Полиметалл" кредитный рейтинг на уровне AA-(RU) со стабильным прогнозом.

Среди сильных сторон компании агентство выделяет достаточную ресурсную базу для длительной операционной деятельности, доступность рынков сбыта, а также активные инвестиции в геологоразведку различных металлов и средний уровень продуктовой диверсификации.

По данным АКРА, долговая нагрузка "Полиметалла" определяется как средняя, в 2025 году соотношение общего долга компании к средствам от операционной деятельности (FFO) до чистых процентных платежей составило 3,9х.

При этом высокая оценка за покрытие обусловлена тем, что отношение FFO до чистых процентных платежей к процентным платежам в прошлом году было на уровне 3,9х.

Кроме того, агентство отметило, что ликвидность золотодобывающей компании находится на высоком уровне, так как у "Полиметалла" достаточный объем кредитных линий.

АО "Полиметалл" (принадлежит ГК "Мангазeya" Сергея Янчукова) - компания, добывающая золото и серебро, с действующими предприятиями и проектами

НОВОСТИ

развития в России. До марта 2024 года входила в Polymetal Int, которая в настоящее время зарегистрирована в Казахстане под брендом Solidcore.

В 2025 году предприятия "Полиметалла", по оценке Вестника Золотопромышленника, сохранили производство на уровне годом ранее - около 40 тонн золотого эквивалента, в т.ч. 32 тонны золота (+3,2%).

"Андреевское" начнёт добычу из Золотых россыпей

ООО "Андреевское" в 2027 году начнёт добычу россыпного золота в Красноярском крае, сообщил Вестнику Золотопромышленника директор по геологии и недропользованию предприятия Вячеслав Бухаров.

До настоящего времени "Андреевское" проводило поисково-оценочные работы на участках рудного и россыпного золота в Красноярском крае. В середине этого года предприятие по результатам разведки ожидает поставить на баланс запасы С1 - 553 кг золота нового россыпного месторождения на участке Россыпь верховья реки Золотая с притоками Андреевский и Никольский, и в сезоне 2027 года приступить к добыче.

Также "Андреевское" завершило оценку участка Россыпь среднего течения реки Золотая. Подсчет запасов по С2 - 600 кг золота - по временным разведочным кондициям компания намерена направить на утверждение в ГКЗ в сентябре 2026 года и до конца текущего года поставить запасы на баланс.

В 2027 году "Андреевское" рассчитывает приступить к утверждению рудных запасов по ТЭО временных разведочных кондиций трех рудопроявлений Андреевской площади: Андреевского, Ивановского и Верхнеандреевского. По словам Бухарова, суммарно они могут превысить 25 тонн золота.

На очереди - подсчет запасов рудопроявлений участка Эйлиг-Хем-1. Сейчас "Андреевское" ведет поисковые работы на рудопроявлениях Эйлиг-Хем, Поканач, Кара-Хем, Серлиг и Таловское. Их прогнозные ресурсы оцениваются в 114 тонн золота. Завершить работы и представить на госэкспертизу материалы подсчета запасов компания намерена в 2029 году.

В перспективе "Андреевское" планирует обеспечить себя запасами в количестве 5,27 тонны россыпного и 127,8 тонны рудного золота.

ООО "Андреевское" создано в апреле 2018 года в Красноярске. Основной вид деятельности - геологоразведочные работы, геофизические и геохимические в области изучения недр и воспроизводства минерально-сырьевой базы. Вместе с дочерними предприятиями - ООО "Андреевское-2" и "Эйлиг-Хем" - компании принадлежат две добычные и 12 поисковых лицензий на участки в Красноярском крае и Республике Тыва. Все они сосредоточены в пределах Хайлыкского рудно-россыпного узла.

"Колпа Плюс" планирует добыть 200 тысяч тонн руды

Центральный аппарат Росприроднадзора выдал ООО "КолпаПлюс" (входит в группу "Золотая звезда") положительное заключение государственной экологической экспертизы на проект строительства карьера на Колпинском золоторудном месторождении в Красноярском крае.

Согласно материалам ОВОС по проекту, в 2026 году "Колпа Плюс" планирует добычу 200 тысяч тонн руды, которая содержит 702 кг золота и 269,3 кг серебра, в 2027 году – 62,8 тысяч тонн, содержащей 204 кг золота и 75 кг серебра. Перерабатывать руду предприятие будет методом кучного выщелачивания с показателями извлечения золота - 73,7%, серебра - 75,0%. Ранее сообщалось, что после проведения сорбции обогащенный золотом уголь предприятие отправляет на действующую фабрику "Золотой звезды" на Майском месторождении в Хакасии.

НОВОСТИ

Колпинское месторождение расположено в Курагинском районе Красноярского края, в 10-12 км к северо-востоку от посёлка Чибижек. К его освоению предприятие приступило в 2023 году. Первоначально мощность карьера составляла 100 тысяч тонн руды в год. На начало 2025 года балансовые запасы золота месторождения по категории С1 - 158 тысяч тонн руды, 676 кг драгметалла, С2 - 58 тысяч тонн руды, 246 кг драгметалла, запасы серебра С2 - 225 тысяч тонн руды, 0,4 тонны драгметалла.

"Колпа Плюс" владеет лицензией КРР 02923 БР на Колпинское месторождение с марта 2017 года (по май 2041 года). По данным на 2018 год запасы месторождения составляли С1+С2 - 254,452 тысячи тонн руды, 1,044 тонны золота, 388,82 кг серебра.

По итогам 2025 года выручка "Колпа Плюс" по сравнению с годом ранее сократилась на 82,6% до 109,269 млн рублей. Вся она пришлась на продажу золота. Убыток от продаж составил 25,519 млн рублей (в 2,36 раза меньше, чем в 2024 году). Финансовым результатом работы стал чистый убыток в сумме 29,604 млн рублей против прибыли 31,082 млн в 2024 году.

Ростехнадзор одобрил первую очередь Черногорки

Енисейское управление Ростехнадзора выдало ООО "Черногорская ГРК" (входит в "Группу Альянс"/"Русская платина") заключение о соответствии первой очереди ГОКа на Черногорском месторождении требованиям проектной документации. Нарушений не выявлено.

"Черногорская ГРК" в текущем году начинает отработку запасов одноименного месторождения в Норильском промышленном районе, в ноябре 2026 года планирует отгрузить партнёрам для дальнейшей переработки первый концентрат. Капитальные затраты оцениваются в 500 млрд рублей. На вторую очередь может потребоваться столько же.

Первая очередь горно-обогатительного комплекса рассчитана на 7 млн тонн руды в год, она будет ежегодно производить 214,7 тысяч тонн никелевого и 63 тысяч тонн медного концентратов.

К отработке принято 131 млн тонн руды, содержащей никель, медь, кобальт, 4Е (палладий, платину, родий, золото) в восточной части месторождения, запасы которой будут отрабатываться карьером до глубины 245 м. На втором этапе в отработку будут вовлечены запасы Южной части месторождения Норильск-1, и суммарный объем переработки составит 14 млн тонн руды в год. Запасы участка, принятые к отработке - 447 млн тонн руды со средним содержанием 4Е - 5,08 г/т. Также планируется строительство металлургического завода.

После введения второй очереди проектная мощность составит до 14 млн тонн, а потенциал добычи металлов платиновой группы - до 55 тонн ежегодно. Общий срок освоения двух очередей проекта превышает 50 лет. Ожидается, что Черногорский ГОК станет вторым центром добычи палладия и платины в России.

ООО "Черногорская горнорудная компания" приобретена "Русской Платиной" в апреле 2011 года. Компания владеет лицензией на разведку, добычу и производство цветных и драгоценных металлов на Черногорском месторождении, которое расположено в 15 километрах к юго-востоку от Норильска в Красноярском крае. Принятые к отработке запасы Черногорского месторождения составляют 131 млн тонн руды с содержанием палладия, платины, родия и золота.

"Белочка" получит россыпи последнего Шамана

ООО "Белочка" как единственный участник торгов получит лицензию на месторождение россыпного золота Шаман (участок Нижний) в Республике Бурятия.

Предприятие заплатит за лицензию 117,86926492 млн рублей - стартовый платеж плюс шаг аукциона.

• **Ручей Шаман** (участок Нижний) площадью 0,5 кв км. Балансовые запасы песка С1 - 54 тысячи кубометров - 203 кг золота; по С2 - 7 тысяч кубометров - 4 кг золота; С1 заб - 62 тысячи кубометров - 13 кг золота. Начальная цена за лицензию на 15 лет составляла 107,1538772 млн рублей. Месторождение расположено в Северо-Байкальском районе Бурятии в пределах Шаман-Монюканского золотороссыпного узла, одного из перспективных золотороссыпных районов республики. Геологоразведочные работы на участке в 1982-1995 годах проводились бурятскими геологами. В 2014-2018 годах на участке Нижний проведена переоценка по новым кондициям 2000 года с пересчетом запасов (Буинов, 2018).

По данным БИР-Аналитик, ООО "Белочка" работает с 2020 года, единственный собственник компании - ее генеральный директор Дугаржап Елаев. Чистая прибыль предприятия по итогам 2025 года составила 57,557 млн рублей при выручке 531,315 млн. Действующих лицензий у "Белочки" до настоящего времени не было.

Росприроднадзор выявил нарушения на активах ЮГК

Уральское межрегиональное управление Росприроднадзора провело проверку объектов ПАО "Южуралзолото ГК" (ЮГК) в Челябинской области и выявило нарушения природоохранного законодательства.

"В ходе проверки выявлены нарушения требований природоохранного законодательства Российской Федерации в области охраны атмосферного воздуха, обращения с отходами производства и потребления, охраны и использования водных объектов, а также в части осуществления деятельности без комплексного экологического разрешения и предоставления недостоверной экологической информации", - говорится в сообщении ведомства.

Уральским межрегиональным управлением Росприроднадзора проведена плановая выездная проверка на трех объектах негативного воздействия на окружающую среду, расположенных в городе Пласт, а также Верхнеуральском и Еткульском районах Челябинской области.

По итогам проверки юридические и должностные лица привлечены к административной ответственности. В настоящее время ведомство проводит работу по расчету размера экологического вреда.

"ЮГК выдано предписание об устранении выявленных нарушений обязательных требований", - уточняется в сообщении.

В феврале компания сообщала, что после перехода в собственность РФ смогла урегулировать и добиться прекращения ряда судебных споров с госорганами, в частности, с ФНС о взыскании убытков на 4 млрд рублей и с природоохранной прокуратурой - на 3,9 млрд.

ПАО "Южуралзолото ГК" - четвертая компания по добыче золота в России, вторая по ресурсам (40,7 млн унций золотого эквивалента по стандарту JORC). Группа ведет добычу на двух хабах - Уральском (в Челябинской области) и Сибирском (в Красноярском крае и Хакасии). В 2025 году компания увеличила производство золота на 13% до 12 тонн.

Россия полностью обеспечит себя оловом к 2029 г

Российская оловянная отрасль, фактически рухнувшая к 2009 году, восстанавливается и к 2029 году в состоянии будет обеспечить весь внутренний спрос, сообщил Агентству ПРАЙМ директор "Оловянной рудной компании" Игорь Корытов.

"Русолово" с 2013 года занимается восстановлением оловянной промышленности. В 2015 году заработали обогатительные фабрики производственных комплексов "Солнечный" и "Правоурмийский" в Хабаровском крае с производством олова в концентрате с околонулевого уровня 2010-х к 2019 году вырос до 2,5 тысяч тонн в год", - рассказал он.

По итогам 2025 года производство олова в концентрате в России составило 4,6 тысяч тонн – это рекордный показатель в XXI веке.

При этом на долю "Русолово", реанимирующего оловянный сектор, пришлось 3,5 тысяч тонн. В 2026 году производство предприятия достигнет 4 тысяч тонн. По оценке Минпромторга, к 2030 году спрос на металл превысит 5,4 тысячи тонн.

"Этот объем наши предприятия способны полностью удовлетворить. После выхода на полную мощность к 2029 году кластера полного цикла производства олова в Хабаровском крае производство марочного олова (конечный продукт переработки металла – ред.) достигнет не менее 8,3 тысяч тонн в год", - отметил Корытов.

В настоящее время мировое производство олова составляет около 370 тысяч тонн в год, потребление сопоставимо или несколько превышает этот показатель. Металл используется для производства припоев, химикатов, белой жести для пищевой индустрии, энергонакопителей и сплавов.

Кроме того, олово необходимо для развития искусственного интеллекта и "зеленой" энергетики. Потребление этих секторов экономики способно вызвать резкий спрос и дефицит металла.

РОССИЯ И СНГ

Сибирские учёные помогут искать алмазы в Якутии

Глубинные сейсмические исследования на восточной окраине Сибирского кратона в республике Саха (Якутия) помогут в поисках аномалий, характерных для основных и ультраосновных пород, в которых находятся алмазы, следует из сообщения Института нефтегазовой геологии и геофизики им.А.А.Трофимука СО РАН.

Изыскания проводятся совместно с Алтае-Саянским и сейсмологическим филиалами Единой геофизической службы РАН.

Геологи ведут исследования методом глубинного сейсмического зондирования, который позволяет изучить структуры фундамента Сибирской платформы, недоступные для прямых геологических методов. Именно в фундаменте древних платформ разных континентов выявлены крупнейшие месторождения платиноидов, никеля, хрома, алмазов и других полезных ископаемых, что делает исследования в Якутии перспективным направлением.

Проведен анализ зарегистрированного волнового поля от мощных виброисточников и взрывов на участке протяженностью около 800 км,

НОВОСТИ

который позволил создать модель глубинного строения земной коры и верхней мантии юго-востока Сибирской платформы.

Сибирский кратон охватывает миллионы квадратных километров между реками Енисей, Лена, Анабар и озером Байкал, его частью является Сибирская платформа.

Мосбиржа запустила индексы остальных драгметаллов

Московская биржа с 22 июня начнет расчет и публикацию индексов серебра, платины и палладия, сообщила торговая площадка.

"22 июня 2026 года Московская биржа начинает расчет и публикацию новых индикаторов рынка драгоценных металлов - индексов серебра (RUSILVER), платины (RUPLAT) и палладия (RUPALLAD)", - говорится в сообщении.

Согласно релизу, индексы будут рассчитываться ежедневно в 15.30 мск на основе данных о сделках с этими драгметаллами на Мосбирже. Значения индексов определяются в российских рублях за один грамм.

На текущий момент торговая площадка рассчитывает и публикует индекс аффинированного золота, а также фиксинги аффинированного золота, серебра, платины и палладия.

Запасы золота в резервах ЦБ РФ за май снизились

Запасы монетарного золота в международных резервах РФ за май 2026 года снизились на 0,27% пятый месяц подряд (-6,2 тонны) и на 1 июня составляли 73,7 млн унций (2292,326 тонны), сообщает Банк России.

При этом, стоимость золота в резервах за май 2026 года снизилась на 3,45% - до 325,872 млрд долларов на 1 июня с 337,521 млрд долларов на 1 мая, доля золота в международных резервах также снизилась до 43,6% с 44,5%.

Запасы золота в ЦБ РФ за 2025 год снизились на 0,27%, а стоимость золота в резервах за весь год выросла на 66,85% с 195,707 млрд долларов на начало 2025 года, доля золота в международных резервах увеличилась за год до 43,26% с 32,13%.

В 2024-2023 годах физические запасы монетарного золота в международных резервах РФ не изменялись - составляли 75,0 млн унций (2332,76 тонны).

Международные резервы РФ на 12/06 - \$729,3 млрд

Международные резервы России с 5 по 12 июня снизились на 20,4 млрд долларов и составили 729,3 млрд долларов, следует из сообщения ЦБ РФ.

"Международные резервы по состоянию на конец дня 12 июня 2026 года составили 729,3 млрд долларов США, сократившись за неделю на 20,4 млрд долларов США, в основном из-за отрицательной переоценки", - говорится в сообщении регулятора.

Международные резервы по состоянию на конец дня 5 июня составляли 749,7 млрд долларов.

За 2025 год российские международные резервы выросли на 23,9% и на начало января 2026 года составляли 754,853 млрд долларов против 609,068 млрд долларов на 1 января 2025 года.

"Алтыналмас" продаёт дочек голландской Gouden

АО "АК Алтыналмас" продало 100% акций АО "Майкаинзолото" холдинговой компании Gouden Reserves Kazakhstan Ltd, сообщает "Алтыналмас".

Цена сделки составила 8,717873 млрд тенге (около 17,9 млн долларов).

"Таким образом, 17 июня 2026 года АО вышло из перечня дочерних обществ компании", - говорится в сообщении "Алтыналмаса". Вместе с тем, Gouden Reserves Kazakhstan входит в нидерландскую Gouden Reserves B.V., которая, в свою очередь, по данным на начало 2026 года владеет 66,39% простых акций "Алтыналмаса".

Ранее, в начале июня 2026 года "Алтыналмас" продал компании Gouden Reserves Kazakhstan 100% в ТОО "Анисимов ключ", которому принадлежит право на разработку одноименного месторождения меди (разрабатывает) в Восточно-Казахстанской области за 1,07 млрд тенге (2,2 млн долларов).

"Алтыналмас" приобрел "Майкаинзолото" весной 2025 года у кипрской Rense Enterprises Ltd. "Включение "Майкаинзолото" в состав ГК "Алтыналмас" открывает новые перспективы для расширения ресурсной базы, устойчивого роста компании и социально-экономического развития региона", - отмечали тогда в руководстве "Алтыналмаса". Компания планировала модернизировать комплекс "Майкаинзолото", которое добывает и перерабатывает колчеданно-полиметаллические руды на базе месторождений Майкаин "В" и Алпыс.

ТОО "Анисимов ключ" "Алтыналмас" приобрел летом 2025 года. Предприятие тогда имело производственные планы - добывать до 500 тысяч тонн медной руды ежегодно в период с 2026 по 2036 год.

Крупнейшими акционерами АО "АК Алтыналмас" (на март 2026) являются Gouden Reserves B.V. (66,39% простых акций, 54,33% в уставном капитале) и Владимир Джуманбаев (22,63% простых акций, 18,52% в уставном капитале). Вместе с тем, весной текущего года Central Asia Resources Holding Ltd, принадлежащая бизнесмену Шахмурату Муталипу, подписала договор о приобретении 100% акций в "Алтыналмаса" и его дочерних предприятий. Дата закрытия сделки не раскрывалась.

АО "АК Алтыналмас" - одна из ведущих золотодобывающих компаний Казахстана, входящая в тройку крупнейших производителей золота в стране.

Казахстан снизил производство золота на 16,2%

Предприятия Республики Казахстан в январе-мае 2026 года произвели 23,499 тонны аффинированного золота, что на 16,2% меньше, чем за аналогичный период 2025 года.

Также произведено 252,386 тонны аффинированного серебра (-3,8%) и 192,622 тысячи тонн (-0,4%) рафинированной необработанной нелегированной меди.

При этом, производство необработанного и полубработанного золота или в виде порошка составило 45,52 тонны (-10,8%), серебра - 256,252 тонны (-3,8%), меди в концентрате - 238 тысяч тонн (+4,9%).

В денежном выражении казахстанские предприятия за пять месяцев произвели благородные и цветные металлы на 4,304395 трлн тенге (около 8,813 млрд долларов).

Как сообщалось, предприятия Республики Казахстан в 2025 году произвели 71,237 тонны аффинированного золота, что на 1,1% больше, чем в 2024 году, и 625,257 тонны серебра, что на 10,4% меньше, чем годом ранее. Также выпущено 470,99 тысячи тонн (+1,5%) рафинированной необработанной нелегированной меди.

AzerGold оценил извлекаемые запасы у Зод

Извлекаемые остаточные запасы золоторудного месторождения Союдлу (Зод/Сотское), в результате доразведки, были подсчитаны в объеме 1,03 млн унций (32 тонны) по JORC, сообщил председатель совета директоров компании AzerGold Закир Ибрагимов.

По его словам, с августа 2025 года на месторождении проводились геологоразведочные работы, выполнены буровые работы общей протяженностью 9 тысяч метров, составлены топографические карты, проанализированы исторические данные. Одновременно выполнено планирование месторождения с использованием современных методов.

Ибрагимов подчеркнул, что геологоразведочные работы продолжаются на ближнем и дальнем флангах с перспективой увеличения ресурсной базы.

Как сообщалось, Армения и Азербайджан в мае 2024 года согласовали протокол новой границы, после чего месторождение стало частью территории Азербайджана. До этого месторождение располагалось на азербайджано-армянской границе, в Кельбаджарском районе Азербайджана и Гегаркунинской области Армении.

С 2007 года правом на освоение Сотского владела российская компания GPM Gold (ГеоПроМайнинг), которая ежегодно производила более 3,5 тонны золота. С началом военного противостояния в сентябре 2020 года, компания работала на месторождении крайне нестабильно.

AzerGold создана по указу президента Азербайджанской Республики в феврале 2015 года. Со второй половины 2016 года ведет добычу на месторождении Човдар.

Anglo Asian выбрала подрядчика для двух ТЭО

Британская Anglo Asiaan Mining с активами в Азербайджане, выбрала Worley Europe Ltd подрядчиком для подготовки технико-экономических обоснований проектов на месторождениях Хархар и Гарадаг.

В рамках ТЭО будут оценены варианты переработки меди методом кучного выщелачивания и экстракции растворителем с последующим электролизом. Этот процесс позволяет получать товарную медь непосредственно на месторождении, вместо медного концентрата, который приходится экспортировать для дальнейшей переработки.

"В случае успеха это станет первым нашим опытом, когда будет производиться металлическая медь в Азербайджане", - отметили в компании.

Ожидается, что ТЭО проекта Хархар будет завершено к середине 2027 года, а проекта Гарадаг - в первой половине 2028 года.

Тем временем Anglo Asian утвердила программу kernового бурения объемом 90 тысяч метров на 2026 и 2027 годы. Она будет включать в себя как новое разведочное бурение, так и бурение для ТЭО.

"Эти исследования в сочетании с соответствующей программой бурения позволят нам начать строительство рудников", - подтвердил Вестхед.

Как сообщалось, Asian Mining планирует в 2026 году утроить производство меди до 20-25 тысяч тонн с 7,9 тысячи тонн годом ранее. Рост произойдет за счет месторождений Гилар и Демирли, которые были запущены в 2025 году.

Производство золота ожидается 28-33 тысячи унций против 25,061 тысячи унций в 2025 году, тогда как производство серебра может вырасти до 170-210 тысяч унций с 153,3 тысячи унций годом ранее.

Anglo Asian добывает золото на месторождении Гедабек методом кучного выщелачивания с 2009 года.

Азербайджан снизил добычу золота на 17,3%

Недропользователи Азербайджана в январе-мае 2026 года сократили добычу золота на 17,3% в сравнении с аналогичным периодом годом ранее - до 1073,4 кг, добыча серебра - снижена на 6,6% до 1575,9 кг.

По состоянию на 1 июня 2026 года в незавершенном производстве предприятий оставалось 73,9 кг добытого золота и 474,0 кг серебра.

Динамика добычи драгметаллов в Азербайджане, кг:

месяц	золото '26	золото '25	серебро '26	серебро '25
май	247,4	271,5	271,1	314,9
апрель	224,7	276,9	332,7	236,1
март	194,7	271,1	290,7	359,3
февраль	198,8	242,1	351,6	400,8
январь	207,8	236,2	329,8	375,8

Добыча золота в Азербайджане осуществляется с 2009 года, ежегодный производственный потенциал оценивается в 10-15 тонн драгметалла. По итогам 2024 года добыча золота в стране выросла на 1,9% до 2663,5 кг, серебра - снизилась на 17,3% до 3184,9 кг. В 2025 году добыча золота увеличилась на 11,3% до 2,965 тонны, серебра - на 14,5% до 3,648 тонны.

Hayasa запускает программу бурения на Урасаре

Канадская Hayasa Metals Inc (ранее Fremont Gold) начинает программу алмазного бурения объемом 1000 метров на проекте месторождения Урасар на севере Армении.

Программа предусматривает две скважины, UDD-022 и UDD-023, ориентированные соответственно на участки Oxide Basin и Silica West в самой западной части участка Урасар.

В мае 2026 года Hayasa завершила шестилинейную, 53-станционную аудиомагнитотеллурическую (АМТ) геофизическую съемку Урасара. Новая программа бурения должна подтвердить вертикальные аномалии АМТ, выявленные на профилях 1 и 2 в западной части участка.

Для этих целей в ноябре 2025 года была пробурена скважина UDD-021, но была остановлена на глубине 235 метров из-за сложных грунтов и погодных зимних условий. Несмотря на прекращение бурения, скважина UDD-021 пересекла одни из самых богатых минерализационных участков Урасара.

"Результаты бурения в конце сезона 2025 года, показавшие на 39 метрах содержание 0,5% меди и 0,19 г/т золота, обнадеживают, хотя нам и не удалось достичь глубины 400 м.

Hayasa Metals сосредоточена на двух медно-золотых геологоразведочных проектах - Варденис и Урасар, расположенных в центральной и северной Армении соответственно. Оба в центральном Тетийском поясе Армении, который известен эпитермальными и порфировыми месторождениями, среди которых 12 действующих рудников.

Нацбанк Грузии приобрел золото на \$100 млн

Национальный банк Грузии (НБГ) с начала 2026 года приобрел на 100 млн долларов, золотые слитки стандарта LBMA для пополнения международных золотовалютных резервов сообщили в регуляторе.

НОВОСТИ

Теперь доля золота в резервах Грузии достигла 15,5% и оценивается в 7 млрд долларов, - исторического максимума.

"Решение является неотъемлемой частью долгосрочной стратегии управления международными резервами. Оно направлено на дальнейшую диверсификацию резервных активов, повышение финансовой устойчивости и хеджирование от инфляционных рисков", - подчеркнули в банке.

В прошлом году НБГ приобрел золота на 2,4 млрд долларов, увеличив резервы до 6,16 млрд долларов США к концу года и до исторически высокого уровня в 6,65 млрд долларов в феврале 2026 года.

В регуляторе заявили, что центральные банки по всему миру продолжают свою давнюю практику накопления золота, отметив, что спрос центральных банков демонстрирует низкую ценовую чувствительность, что в основном поддерживает стабильность минимальной цены на золото.

ЗА РУБЕЖОМ

Импорт золота в Китай взлетел до 163 тонн

Импорт золота в Китай в мае 2026 года достиг максимального уровня за более чем два года, свидетельствуют данные таможенной статистики.

Поставки драгметалла в страну в этом месяце составили около 163 тонн, что стало самым высоким показателем с марта 2024 года.

За первые пять месяцев 2026 года объем импорта достиг примерно 692 тонн, что на 76% больше, чем за аналогичный период прошлого года.

Рост импорта демонстрирует, что аппетит крупнейшего в мире покупателя золота к драгметаллу остаётся устойчивым, несмотря на то, что цены на золото в последние месяцы находятся под давлением.

С начала военного конфликта на Ближнем Востоке стоимость драгметалла снизилась более чем на 20%, однако китайские импортёры продолжают наращивать закупки. Страна внедрила с 1 июня новый режим лицензирования импорта золота, в рамках которого для некоторых банков смягчены ограничения.

Монголия возобновила экспорт с Ою Толгой

Оуу Tolgoi LLC возобновила экспорт медного концентрата в Китай с месторождения Ою Толгой после того, как накануне местные протестующие заблокировали транспортный маршрут.

Компания не сообщает, какое достигнуто соглашение с протестующими, которые требовали поступления большей доли доходов от добычи полезных ископаемых на месторождении Ою Толгой для монголов.

Вклад в экономику Монголии от освоения Ою Толгой составляет более 10%. В компании также напомнили, что "каждый третий тугрик, циркулирующий в экономике Монголии, приходится на горнодобывающий сектор".

Месторождение Ою-Толгой расположено на юге Монголии, его запасы оцениваются почти в 1 млрд тонн руды с содержанием 0,5% меди и 0,36 г/т золота. С 2011 года месторождение обрабатывается открытым способом,

НОВОСТИ

первая руда добыта в 2013 году. Однако 80% запасов можно извлечь только подземным рудником.

Практически весь медный концентрат поставляется на экспорт в Китай.

Правительству Монголии через компанию Erdenes Oyu Tolgoi Llc принадлежит 34% акций, англо-австралийской компании Rio Tinto - 66%.

Зимбабве разрешила строить второй аффинажный завод

Зимбабве выдала лицензию на строительство второго аффинажного завода для переработки растущего объема добычи золота в стране, сообщили чиновники в правительстве.

Завод будет располагаться во втором по величине городе страны, Булавайо. Ввести в эксплуатацию его планируют в следующем году, сообщили Bloomberg представители правительства, пожелавшие остаться анонимными.

В настоящее время все золото Зимбабве продается через государственное аффинажное предприятие Fidelity Gold Refinery, но, по словам чиновников, он не сможет справиться с объемом добычи следующего года.

В 2026 году Зимбабве планирует увеличить добычу золота до 50 тонн, по сравнению с рекордными 46,7 тоннами в прошлом году.

Представитель Министерства горнодобывающей промышленности Зимбабве отказался от комментариев.

Trafigura и Glencore поучаствуют в SPO Merdeka Gold

Сырьевые трейдеры Trafigura и Glencore подписались на приобретение размещаемых акций индонезийской Merdeka Gold Resources (EMAS) с крупным золоторудным месторождением в Индонезии в рамках вторичного листинга в Гонконге.

Предложение поддерживается рядом ключевых инвесторов из горнодобывающей, сырьевой и финансовой отраслей, которые согласились подписаться на приобретение 49,9% акций, доступных в рамках базового предложения, что является максимальным количеством, разрешенным правилами листинга в Гонконге. В число стратегических инвесторов, участвующих в предложении, входят также Wanguo Gold Group, CNGR, Mercuria Holdings, и Intera Mining Investment.

Золотодобывающая компания формирует книгу заявок с участием международных институциональных инвесторов в период с 17 по 23 июня. Согласно гонконгскому проспекту, компания предлагает 89,7 млн акций по максимальной цене 26,6 гонконгских долларов за шт, что подразумевает общий объем сделки до 2,4 млрд гонконгских долларов (306,3 млн долларов), без учёта опциона на дополнительное размещение. Все акции, предлагаемые в рамках вторичного размещения, продаются существующими миноритарными акционерами.

Глобальное предложение составляет приблизительно 7% от увеличенного акционерного капитала EMAS после реализации опциона на дополнительную эмиссию акций. Merdeka Copper Gold, контролирующий акционер EMAS, не будет участвовать в продаже акций и сохранит свою стратегическую долю.

Президент-директор Бойк Абидин заявил, что высокий интерес со стороны глобальных инвесторов отражает уверенность в флагманском золотодобывающем активе компании и долгосрочных перспективах роста.

Листинг происходит на фоне продвижения разработки золотодобывающего проекта Pani, который компания описывает как одно из значительных месторождений золота в Азии.

НОВОСТИ

Добыча золота на золоторудном месторождении Рани началась 1 октября 2025 года, первое золото было получено в начале 2026 года.

На начальном этапе разработки используется метод кучного выщелачивания производительностью до 8 млн тонн руды в год. В настоящее время проводятся исследования по расширению мощности до 10 млн тонн в год.

При полной загрузке проект имеет потенциал достижения пикового производства приблизительно 500 тысяч унций золота в год. Ресурсы месторождения Рани составляют 7,4 млн унций (230 тонн) золота.

Кот-д'Ивуар к 2029 г нарастит добычу золота до 69 т

Кот-д'Ивуар ожидает ежегодного увеличения добычи золота, поскольку существующие рудники наращивают свои мощности, а также планируются к запуску новые, и в 2028 году добыть примерно 69 тонн, заявил глава горнодобывающей промышленности страны Сейду Кулибали.

Добыча вырастет до 62 тонн в 2026 году и 63 тонн в 2027 году по сравнению с 59,33 тонны по итогам прошлого года, рассказал Кулибали агентству Reuters.

В настоящее время в стране 14 действующих золотодобывающих рудников. Это число увеличится до 15 через два года с открытием рудника Kone и до 17 через три года, когда будут введены в эксплуатацию рудники Dororo и Tanda.

"В последние годы Кот-д'Ивуар становится все более привлекательным для разведки золота - растущий интерес со стороны отечественных и зарубежных инвесторов является тому подтверждением", - сказал Кулибали.

Он отметил, что правительство выдало 151 разрешение на проведение геологоразведки из 189 заявок в 2023 году, 160 из 203 в 2024 году и 171 из 225 в 2025 году, что отражает растущий интерес инвесторов к этому сектору.

В Кот-д'Ивуаре работают британская Endeavour Mining, австралийские Perseus Mining и Resolute Mining, а также канадская Roxgold.

Мексика увеличила производство серебра на 1,7%

Производство серебра в Мексике в апреле 2026 года составило 439,6 тонны, что было на 1,7% выше аналогичного периода 2025 года, следует из отчета Национального института статистики страны (Inegi).

В марте в стране было добыто 455,5 тонны серебра.

Производство золота в отчетный месяц упало на 15,1% до 6,26 тонны, меди - выросло на 4,6% до 61,087 тысячи тонн.

Производство серебра в стране, по данным Metals Focus, в 2025 году снизилось на 5% до 172,9 млн унций (5377 тонн). Страна возглавляет рейтинг стран-производителей серебра. Далее следуют Перу и Китай.

ЕЦБ снизили резервы золота за неделю на €2 млн

Консолидированные резервы золота Европейского Центрального Банка (ЕЦБ) и Центробанков еврозоны за неделю, закончившуюся 12 июня, снизились на 2 млн евро, до 1392,531 млрд евро.

Валютные резервы еврозоны снизились на 100 млн евро, - до 344,2 млрд евро.

Размер денежной массы вырос на 61 млн евро, - до 1626,85 млрд евро.

СМЕ будет круглосуточно торговать фьючерсами

СМЕ Group, ведущая мировая площадка по торговле производными финансовыми инструментами, после разрешения регулирующими

НОВОСТИ

органами предложит круглосуточную торговлю новыми контрактами меньшего размера на нефть и золото.

Из-за того, что фьючерсные рынки закрыты с вечера пятницы до вечера воскресенья, некоторые трейдеры переходят на криптовалютные рынки и используют токены, обеспеченные золотом, для хеджирования рыночных рисков в выходные дни.

Новый нефтяной контракт будет в 10 раз меньше существующих микрофьючерсов CME Group на нефть марки WTI и начнет работу 30 августа. Круглосуточная торговля существующими фьючерсами на золото весом 1 унция начнется 24 июля.

"В условиях геополитической неопределенности трейдеры все чаще стремятся диверсифицировать свои портфели на различных товарных рынках, - говорит старший управляющий директор CME Group Дерек Самманн. - Наши новые фьючерсы на нефть WTI и золото предоставляют регулируемые продукты оптимального размера, доступные круглосуточно, что позволит трейдерам управлять рисками при появлении новостей".

Новый фьючерсный контракт CME Group на золото в объеме 1 унция с расчетами наличными был запущен в январе 2025 года, и в 2026 году его среднесуточный объем торгов составил 90 тысяч контрактов.

Контракт на золото в объеме 1 унция также имеет расчеты наличными и котируется на Comex и подчиняется ее правилам.

Сингапур запускает внебиржевую систему клиринга**Сингапур планирует в текущем году запустить внебиржевую систему клиринга золота, а также услуги его хранения для центральных банков, в стремлении стать глобальным торговым центром драгметаллов.**

В системе примут участие несколько международных банков, включая JPMorgan, Deutsche Bank и DBS, заявил замминистра страны Ган Ким Ён.

"Мы не намерены заменить существующие центры торговли золотом и ликвидности, - сказал он. - Сингапур может служить надежным узлом в экосистеме золота - связывая региональный спрос с глобальной ликвидностью и поддерживая рыночную активность в азиатском временном поясе".

Ган, который также является председателем Валютного управления Сингапура (MAS), также сказал, что механизм клиринга начнет работать к концу 2026 года, а межбанковская торговля - в следующем году.

В реализации проекта также согласились принять участие сингапурские банки - OCBC и UOB, а также совместное предприятие китайского ICBC и южноафриканского Standard Bank.

"Рынок золота работает хорошо, когда ликвидность и инфраструктура связаны между регионами, - сказал Ган.

В бюджете Сингапура этого года выделены средства, на которые MAS создаст специальные хранилища для слитков сторонних центральных банков.

MAS также вводит 5-процентные налоговые льготы для инвестиций в физическое золото для семейных офисов и соответствующих фондов.

Сингапур и его соперник Гонконг конкурируют за звание ведущего азиатского рынка золота и полноправно войти в бизнес по хранению, переработке и торговле драгоценными металлами, который на протяжении десятилетий был сосредоточен в Лондоне, Нью-Йорке и Швейцарии.

США в мае на 73% снизили продажи золотых "орлов"

Монетный двор США (US Mint) в этом мае, по предварительным данным, снизил продажи золотых инвестиционных монет American Eagle до 2 тысяч унций (62,2 кг) с 7,5 тысячи унций в мае годом ранее (падение на 83%).

В апреле было реализовано 4 тысячи унций золотых монет.

Также в монетном дворе сообщили об отсутствии продаж серебряных монет American Eagle за май. "Нулевые продажи обычно указывают на то, что дилеры приостановили заказы из-за падения потребительского спроса, либо у них уже есть достаточные запасы". В мае годом ранее было продано 775 тысяч унций, в апреле 2026 года - 380,5 тысячи унций.

Продажи золотых монет American Buffalo, из 24-каратного золота, также были нулевыми в мае против 6,5 тысячи унций годом ранее и 2 тысяч унций в апреле.

В 2025 году монетный двор США сократил продажи золотых инвестиционных монет American Eagle на 55,5% до 183,5 тысячи унций (5,71 тонны). American Eagle чеканятся из 22-каратного золота. Продажи серебряных инвестиционных монет American Eagle упали на 53,5% до 11,568 млн унций.

Индия в мае увеличила импорт золота на 34%

Индия в мае 2026 года нарастила импорт золота в денежном выражении до 3,42 млрд долларов с 2,55 млрд долларов в аналогичный период 2025 года (+34%), сообщает министерство торговли и промышленности.

В апреле было ввезено золота на 5,63 млрд долларов.

Импорт серебра в мае упал на 87% до 75,6 млн долларов с 566 млн долларов годом ранее. В апреле было импортировано серебра на 411,1 млн долларов.

Также, в документах сообщается, что импорт цветных металлов в страну в отчетный период вырос на 25% до 2,98 млрд долларов.

Экспорт драгоценных камней и ювелирных изделий в отчетный период вырос на 6,7% до 2,5 млрд долларов.

Всего за 2025 год Индия импортировала золота на 58,9 млрд долларов, что было на 1,4% выше показателя 2024 года (58,1 млрд долларов), а серебра - на 43%, до 9,2 млрд долларов с 6,4 млрд долларов.

При этом, по информации индийского Gem & Jewellery Export Promotion Council (GJEPC) Индия в апреле-мае (два месяца 2026-27 финансового года) сократила импорт банковского золота для ювелирной промышленности на 11% до 800,4 млн долларов. Только в мае импорт вырос на 22% в сравнении маем 2025 года до 403 млн долларов.

Импорт ювелирных изделий из золота за апрель-май увеличился более чем в три раза до 292 млн долларов с 83,5 млн долларов годом ранее, серебряных слитков - почти в три раза до 52 млн долларов с 20 млн долларов, платины - сократился на 53,5% до 35,3 млн долларов.

Импорт сырых алмазов за апрель-май сократился на 35% в сравнении с годом ранее, составив 1,46 млрд долларов, а ограненных бриллиантов - вырос в два раза до 294 млн долларов с 146 млн долларов.

В тоже же время, экспорт ювелирных изделий из золота за апрель-май составил 1,6 млрд долларов (снижение на 19%), экспорт ювелирных изделий из серебра вырос почти в 3 раза до 366 млн долларов.

Экспорт ограненных бриллиантов в отчетный период составил 1,87 млрд долларов (-9%), сырых алмазов - 71 млн долларов (+16%)

НОВОСТИ

Как сообщалось, по итогам 2025-26 финансового года, который закончился 31 марта, Индия увеличила импорт банковского золота для ювелирной промышленности на 3% до 4,21 млрд долларов.

WGC: Импорт золота Индией в мае обвалился

Индия в мае сократила импорт золота в денежном выражении на 39% по сравнению с апрелем до 3,4 млрд долларов, но увеличила на 34% по сравнению с маем 2025 года, сообщает World Gold Council (WGC).

Индийский импорт сократился на фоне резкого повышения импортных пошлин, подчеркнули в WGC.

"В количественном выражении мы оцениваем импорт в диапазоне 25-30 тонн, что заметно ниже, чем в апреле (46 тонн) и среднегодового показателя в 59 тонн, что отражает сокращение импорта после вступления в силу увеличенной пошлины, - отметила эксперт WGC Кавита Чако. - В тоже время доля Индии от общего объема импорта золота составила около 5%, что ниже высокого показателя в примерно 14%, наблюдавшегося в январе-феврале, и свидетельствует о снижении спроса".

Сразу после повышения импортных пошлин в середине мая внутренние цены на золото в стране резко упали в сравнении с фактической ценой, при этом разрыв увеличился со среднего уровня в 14 долларов за унцию до повышения почти до 150 долларов США за унцию после. По словам Чако, это резкое увеличение отразило дисбаланс спроса и предложения: более высокие внутренние цены стимулировали фиксацию прибыли, увеличивая предложение, даже несмотря на то, что физические покупки оставались низкими.

Дополнительным фактором, увеличившим предложение, были другие причины: распродажа золота дилерами, импортировавшими его до повышения пошлин, и приток подержанных золотых ювелирных изделий, обмениваемых на новые. Однако со второй недели июня скидки существенно сократились, упав примерно до 25 долларов за унцию по состоянию на 15 июня, что указывает на нормализацию динамики спроса и предложения.

"Снижение выгодных предложений, наряду с некоторой активностью в отдельных сегментах способствовало сокращению скидок", - резюмировала эксперт.

Центробанки намерены увеличить резервы в золоте

Рекордные 45% респондентов, принявших участие в опросе World Gold Council (WGC), предполагают увеличение собственных золотых резервов в текущем году.

Сокращение резервов в золоте ожидают всего 1% респондентов, а остальные указали, что не ожидают изменений.

Как и в предыдущих опросах, подавляющее большинство центральных банков (89%) считают, что мировые золотые резервы в государственных банках увеличатся в течение следующих 12 месяцев.

Динамика цен на золото во время кризисов, диверсификация портфеля и хеджирование от инфляции являются ключевыми факторами, на основании которых центральные банки вкладываются в золото.

Большинство респондентов (74%) прогнозируют умеренное или значительное снижение объема долларовых резервов в мировых в течение следующих пяти лет. Респонденты также считают, что доля других валют, таких как евро и юань, останется неизменной, а объем золотых резервов увеличится.

Банк Англии по-прежнему будет самым популярным местом хранения золота говорят 57% респондентов против 64% годом ранее, при этом многие

НОВОСТИ

центральные банки продолжают диверсифицировать свои запасы в зазных хранилищах. Популярность внутренних хранилищ на втором месте - 49% (годом ранее - 64%), далее следует Банк международных расчетов - 16% (небольшой рост по сравнению с прошлым годом). В Швейцарском национальном банке наблюдалось заметное снижение предпочтений: с 12% в 2025 году до 6% в настоящее время.

WGC в 2026 году проводил опрос центральных банков с 5 февраля по 19 мая.

Контрабандные потоки золота оцениваются в \$120 млрд

Ежегодная незаконная циркуляция золота в мире выросла до "значительно более чем 120 млрд долларов", в основном за счет старательской и мелкомасштабной добычи, заявил исполнительный директор World Gold Council (WGC) Дэвид Тейт.

"Это кризис для международного сообщества", - сказал Тейт, отметив, что "конфликты, уклонение от санкций и незаконное финансирование часто идут рука об руку с незаконной добычей".

Масштабы этой проблемы только увеличиваются, поскольку цены на золото за последние два года выросли почти вдвое, что способствовало разжиганию насильственных конфликтов в Судане и Демократической Республике Конго.

После аффинажа золотые слитки становятся идентичными, что позволяет скрывать их происхождение.

Исполнительный директор Лондонской ассоциации рынка драгоценных металлов (LBMA) Рут Кроуэлл считает, что высокие цены сделали "неотложной" задачу по пресечению незаконных потоков. "Для перемещения незаконных средств по всему миру, стало намного проще с огромным ростом цен на золото", - сказала она, выступая на саммите LBMA/WGC по устойчивому развитию и ответственному снабжению.

Правительства таких стран, как США, Великобритания и ОАЭ, рассматривают варианты борьбы с контрабандой золота, которые могут включать такие меры, как металлодетекторы в аэропортах прибытия и ужесточение правил в отношении источников происхождения.

В настоящее время в США на рассмотрении Конгресса находится законопроект, который предлагает Госдепартаменту разработать стратегию борьбы с незаконной добычей золота и начать специальное расследование незаконной добычи золота в Венесуэле.

Заместитель премьер-министра Великобритании Дэвид Ламми заявил, что Великобритания планирует ужесточить борьбу с контрабандой золота, в том числе путем проведения саммита по вопросам незаконного финансирования и работы Объединенной целевой группы по борьбе с отмыванием денег.

"Золото используется преступниками, и мы видим растущую связь золота с криптовалютой для сокрытия незаконной деятельности", - сказал Ламми.

Лондон является одним из крупнейших мировых центров торговли золотом на внебиржевом рынке, стандарты которого регулируются LBMA.

Слитки должны поступать с аффинажных заводов, которые согласились на регулярные проверки и соответствуют определенным стандартам происхождения.

Однако усилия LBMA и World Gold Council (WGC) мало влияют на растущий бизнес контрабандного золота.

По оценке экспертов, всего пятая часть мирового золота добывается старателями, и только 1% такого золота сертифицируется LBMA как "надлежащего качества" (Good Delivery), это означает, что большая его часть попадает в незаконные цепочки поставок.

О ДРАГОЦЕННЫХ КАМНЯХ

Продажа De Beers как никогда близка – CEO

Сделка по продаже алмазодобывающего подразделения Anglo American, компании De Beers может состояться в течение нескольких недель, заявил генеральный директор компании Эл Кук.

"Я надеюсь, что это произойдет в течение нескольких недель, а не месяцев, - заявил Кук в интервью Reuters. - Прошло два года. Было много переговоров. Сейчас они движутся к завершению. Мы никогда не были так близки к сделке, как сейчас".

Anglo American выставила De Beers на продажу в мае 2024 года в рамках широкой реструктуризации активов на фоне падения цен на алмазы и увеличения популярности синтетических алмазов.

Предложение привлекло интерес правительства Ботсваны, которое уже владеет 15% акций, а также правительств Намибии и Анголы. По данным источников, они входят в консорциумы компаний, заинтересованных в приобретении 85% акций Anglo.

"Я думаю, что для нас хорошо то, что среди покупателей страны, которые действительно разбираются в алмазах, - сказал Кук. - Есть также консорциумы и компании, которые много знают об алмазах и хотят приобрести доли. Так что у нас есть все составляющие для действительно мощного государственно-частного партнерства. Но, как и во всех сделках, нам нужно довести дело до конца".

В тоже время военный конфликт на Ближнем Востоке является одной из причин затягивания сделки по продаже алмазодобывающего гиганта De Beers в рамках реструктуризации активов материнской компанией Anglo American.

Первоначально от участников торгов требовалось представить обязывающие предложения к середине апреля, но Anglo American предоставила им больше времени для изыскания финансирования. Тем не менее, продолжающийся конфликт ограничивает возможности покупателям получить доступ к финансированию из региона, сообщили источники Bloomberg.

По меньшей мере три частные группы по-прежнему заинтересованы в покупке бизнеса, одна из них во главе с бывшим руководителем De Beers Гаретом Пенни, вторая представлена австралийским ветераном горнодобывающей промышленности Майклом О'Кифом, третья - израильским торговцем алмазами Ниром Ливнатом.

По словам знакомых с ситуацией источников, Ливнат, возглавляющий компанию Diasoge, пытается привлечь финансирования от ближневосточных инвесторов, в том числе из Катара.

Статус предложения О'Кифа менее ясен, хотя люди, знакомые с процессом, в настоящее время считают его аутсайдером.

Таким образом, Пенни остается в лидирующей позиции. Его предложение, которое поддерживают некоторые из крупнейших мировых компаний по торговле алмазами, основано на том, чтобы вновь сосредоточить De Beers на добыче и маркетинге природных алмазов.

Пенни руководил De Beers в течение пяти лет, прежде чем покинуть компанию в 2010 году, когда она контролировалась семьей Оппенгеймер.

НОВОСТИ

Остается множество препятствий, которые необходимо преодолеть, и самым большим таким препятствием может стать Ботсвана, которой принадлежит 15% акций De Beers, и здесь расположены ее крупнейшие рудники.

Президент Дума Боко неоднократно заявлял, что страна хочет получить контрольный пакет акций De Beers. Тем не менее, по словам человека, знакомого с позицией правительства, страна может быть удовлетворена удвоением своей текущей доли.

Продажа происходит на фоне одного из самых глубоких и продолжительных кризисов в истории алмазной индустрии. Начавшись как постпандемийный спад, ситуация осложнилась сокращением расходов на предметы роскоши населением Китая и ростом популярности искусственных камней. Торговая напряженность и внезапные геополитические сдвиги еще больше усугубили ситуацию.

Компания Anglo American продает De Beers в рамках масштабной реструктуризации активов после того, как в 2024 году отказалась от поглощения со стороны BHP за 49 млрд долларов. С тех пор горнодобывающий гигант переориентировался на добычу меди и железной руды и избавляется от предприятий, не входящих в эти приоритеты.

Ранее в этом году Anglo снизила балансовую стоимость De Beers до 2,3 млрд долларов, что отражает затянувшееся падение алмазных рынков. Компания добывает большую часть своих алмазов в Ботсване, что делает эту продажу одной из самых значимых сделок в истории отрасли.

Оздоровление Petra угрожает увольнением 1800

Южноафриканский профсоюз National Union of Mineworkers (NUM) осудил решение алмазодобывающей Petra Diamonds о принятии процедуры финансового оздоровления на руднике Finsch и уведомление по статье 189A на руднике Cullinan.

Профсоюз NUM предупреждает, что процесс финансового оздоровления на руднике ставит под угрозу увольнения около 689 рабочих, а уведомление по статье 189A угрожает еще 1090 рабочим местам.

Уведомление Section 189A (обычно относящееся к Трудовому кодексу ЮАР) - это строго регламентированный документ о массовых сокращениях штата по операционным причинам.

В совокупности эти действия могут привести к потере средств к существованию почти 1800 человек, а также к экономической нестабильности горнодобывающих сообществ, зависящих от этих предприятий, заявляет NUM.

"NUM решительно отвергает любые попытки переложить бремя проблем бизнеса на рабочих, которые на протяжении многих лет вносили вклад в прибыльность и устойчивость компании своим трудом, самопожертвованием, преданностью и производительностью", - подчеркивается в заявлении.

Главный переговорщик NUM Масибулеле Наки также говорит об обеспокоенности профсоюза по поводу растущей тенденции в горнодобывающей отрасли, когда сокращения и реструктуризация бизнеса все чаще используются в качестве первого, а не последнего средства.

"Утверждение о том, что затраты на оплату труда являются самой высокой статьей расходов компании не верно. На это также влияют: вознаграждение руководителей, колебания рынка и операционная неэффективность. Не следует ожидать, что работники будут расплачиваться за проблемы, которые они не создавали", - указывает Наки.

NUM признает, что мировая алмазная индустрия сталкивается со значительными проблемами, включая снижение потребительского спроса,

НОВОСТИ

падение цен на необработанные алмазы, усиление конкуренции со стороны выращенных искусственно алмазов и общую неопределенность.

Поскольку эти экономические факторы находятся вне контроля работников, NUM утверждает, что любая оценка будущей устойчивости предприятий Finsch и Cullinan должна объективно учитывать глобальные рыночные условия, цены на сырьевые товары, операционную эффективность и решения о распределении капитала, прежде чем приносить в жертву рабочих.

Рост цен на золото обогащает бедные руды

В 2025 году в федеральный бюджет от аукционов по твердым полезным ископаемым поступило почти 29 миллиардов рублей, из них примерно треть от россыпного золота. Это больше, чем от углеводородов. При этом основной источник прироста запасов - доразведка и переоценка. О том, почему буксует разведка, как поддерживать юниоров, и почему отмена заявительного принципа не так страшна, как о ней говорят в интервью **Вестнику Золотопромышленника** рассказал на полях ПМЭФ руководитель Федерального агентства по недропользованию (Роснедра) **Олег Казанов**.

Беседовала Наталья Карнова.

– Олег Владимирович, сейчас запасы прирастают в основном за счет доразведки уже существующих месторождений. Почему это так, неужели открываем мало?

– Действительно, основной источник прироста - это доразведка, но чаще переоценка действующих месторождений, по крайней мере, в отношении золота.

Ведь месторождение - это не чисто геологическое понятие, но еще и экономическое. Если выгодно добывать - значит, это не просто порода, а руда. Поскольку цена на золото резко растет, те бедные руды, которые раньше всерьез не воспринимались, становятся экономически эффективными. За счет их переоценки, а частично и доразведки, действующие месторождения "раздуваются" в запасах. И это очень хорошо: для освоения уже есть инфраструктура - карьер, фабрика, люди, накопленный опыт. Кроме того, мы поддерживаем такой путь исходя из принципа рационального природопользования: раз уж ты нарушил экосистему, давай вынимать из объекта все, что можем, прежде чем переходить на другой.

Новые месторождения никуда не делись, они открываются. За счет них на срезе трех-четырёх лет возникнет примерно четверть, а по россыпному даже треть прироста запасов.

– Отмена заявительного принципа выдачи лицензий на золото - вопрос решенный. Как это скажется на добыче и разведке?

– Подчеркну: речь идет именно о россыпном золоте. Для него планируется отмена заявительного принципа. Полагаю, что практически никакого влияния на добычу и на разведку это не окажет по двум причинам.

Во-первых, по заявительному принципу выдавались поисковые лицензии, так называемые лицензии на поиск. Они не подразумевают добычи вообще.

Во-вторых, к настоящему моменту накоплен колоссальный массив поисковых лицензий - порядка четырех тысяч штук. Этого достаточно для обеспечения лицензий следующего этапа, на разведку и добычу.

– А кто выиграет от нового принципа: крупные компании или новички?

– Мы, сжимая заявительный принцип, развиваем аукционный способ предоставления лицензий. Выиграют те, кто готов вкладываться уже на этапе приобретения лицензии - наиболее эффективные компании, имеющие запас наличности. Это касается и рудных залежей тоже.

– Но компании утверждают, что получение лицензий - сложный процесс. Что Роснедра делают для его упрощения, именно для новичков?

– Никакой особой процедуры для новичков не существует, им просто сложнее. Я соглашусь, что процедура получения лицензий достаточно сложная - и в силу законодательных причин, и из-за того, как построена административная процедура. Хотя она становится существенно проще:

ИНТЕРВЬЮ

введен 123-ФЗ, который определил электронный характер взаимодействия и снижает количество контактов чиновника с недропользователем. Мы и дальше собираемся продолжать эту работу.

На ближайший год у нас задача - формализовать критерии допуска участников. Надо убрать оценочный фактор, когда конкретный чиновник сидит и думает, устраивает его что-то или нет. В итоге компаниям нужно будет просто проставить галочки.

Но замечу: если вы не готовы бороться с бюрократическими процедурами на старте, вы не будете готовы бороться с ними и в дальнейшем.

– Отрасль считает, что зарегулированность слишком высока...

– Количество лицензий, тем не менее, возрастает неимоверно. За последнюю пятилетку до 2023 года заявительных по россыпному - примерно в пять раз. Это не значит, что мы стали добывать в пять раз больше - мы просто ослабили порог входа. Но большинство новичков получили лицензию и теперь жалуются, что тяжело работать.

Сообщество россыпных недропользователей четко разделяется. Одни говорят: "Мы работаем по правилам, но давайте эти правила совершенствовать". Например, Магаданская область ведет такую работу. И мы вместе дорабатываем нормативную базу, вводим новые технические документы, улучшаем прямо на ходу, если надо. А есть те, кто всегда будет говорить, что что-то не так. Но давайте посмотрим, кто реально добывает - однозначно, первые.

– Обсуждается идея Юниор-акселератора - предоставление особого режима преференций для компаний, которые только начинают деятельность. Вы их поддерживаете?

– Мы полностью согласны, что нужны комплексные меры поддержки. Не просто налог на прибыль, тем более, и прибыли у новичков пока нет. Но они несколько выходят за пределы полномочий Роснедр - это налоговая, финансовая политика, субсидирование. Мы готовы участвовать в совместных органах, внесли позицию по юниорам в решения съезда и уважаем Юниор-акселератор. Это перспективное направление привлечения инвестиций. В том числе, через биржу.

– А как вы оцениваете биржевые инструменты для поддержки новичков в отрасли?

– Мне нечем это измерить. Я вижу суммарный эффект: последние шесть лет количество юниорных инвестиций последовательно увеличивается. По лицензиям, выданным по заявительному принципу, 42% - это инвестиции юниоров на 12 миллиардов рублей. То есть они эти деньги где-то взяли. В каких-то случаях это прямые инвестиции людей, которые хотят рискнуть, в других - биржевые механизмы.

Юниор-акселератор важен как элемент помощи сообществам найти друг друга и договориться о правилах игры. Хорошо, когда таких механизмов много. Ну а биржа - очень интересный способ привлечения инвестиций, особенно в золотодобывающей отрасли. Конечно, он хорошо работает, когда в экономике много свободных денег. Сейчас исторически сложилось так, что деньги, которые раньше утекали за рубеж, оказались заперты в стране и ищут выход. Может быть, это он и есть.

– Некоторые аукционы проходят при одном участнике, а другие разгоняются в десятки раз выше старта. От чего это зависит?

– В первую очередь от вида сырья и от конкуренции за конкретный участок недр. Если реализуется месторождение железа - оно, как правило, либо не отдается, либо отдается на первом шаге. С золотом иначе, особенно с россыпным. Там много игроков, бывают интересные аукционы с сотнями шагов и непредсказуемым итогом.

ИНТЕРВЬЮ

– А бывают хулиганы, которые разгоняют аукционы, а потом не выкупают лицензию?

– Безусловно, были и сейчас остаются, хотя это явление существенно упало. За последние четыре года мы организовали примерно тысячу аукционов. Немногим более 600 состоялось, из них половина - с числом шагов больше одного. И всего 180 аукционов, по которым было больше десяти шагов. Из этого массива мы выловили семь эпизодов, когда победитель не реализовал право. А ведь раньше такое случалось сплошь и рядом.

Все поменялось благодаря двум законодательным нововведениям: обеспечительный платеж для участия в аукционе в размере первого шага. Если ты так себя повел, то теряешь эти деньги. Второе - норма о том, что лицензия передается и единственному участнику тоже. Рейдерам стало просто неинтересно "сносить" эти аукционы.

– Сейчас всем резко понадобились редкоземельные. Нужно ли нам их разведывать? Может, у нас уже всего достаточно, только добывай?

– Если мы говорим о редкоземельных элементах: российская добыча - примерно 2200 тонн, а запасы - 28,4 миллиона тонн. Вопрос: нужна ли разведка? В общем, нет. Даже с учетом слабой распространенности отдельных редких земель, перспектив роста и любых неожиданностей хватит с избытком. А если понадобится, мы и запасы легко увеличим.

Сейчас важнее вопрос стратегии их освоения: что раньше, что позже, на каких участках и каким способом.

– Бывают ли случаи маскировки промышленной добычи под разведку?

– К сожалению, бывают. Этап разведки обслуживается поисковыми лицензиями. И под их прикрытием иногда ведется незаконная добыча. Роснедра не являются контрольно-надзорным органом, мы получаем данные от Росприроднадзора, прокуратуры, местных органов. Нарушение лицензионных условий ведет к досрочному прекращению права пользования недрами. В прошлом году было отозвано 254 лицензии, в этом году - уже порядка 90, и примерно 740 находятся на рассмотрении.

Мы вынуждены это делать, потому что люди жалуются и портится природа. С сентября прошлого года были введены нормы, которые ограничивают добычу на этапе разведки 10% от запасов месторождения (и 15% для особо сложных). Больше нельзя. Если кто-то не хочет отчитываться - начинается процедура отзыва.

– Можете вы оценить доходы для бюджета от состоявшихся в этом году золотых аукционов? Вырастут ли они к прошлому году?

– За прошлый год доходы от аукционов составили примерно 29 миллиардов рублей, из них примерно треть - от россыпного золота. В последние годы мы устойчиво получаем больше денег от россыпного золота, чем от углеводородного сырья.

В этом году мы уже собрали более 11 миллиардов рублей, из них от золотых аукционов - почти 8 миллиардов. Интенсивность увеличивается к концу года - это сезонный фактор.

– Роснедра рассчитывают по итогам года лицензировать 200 участков недр, получив 21 миллиард рублей. Этот план будет перевыполнен?

– Да, план будет перевыполнен. В прошлом году доходы от аукционов выросли примерно на 30% по сравнению с позапрошлым. В этом году, судя по трендам, продолжим движение по этой динамике.

– Некоторые металлы дорожают быстрее золота - например, платина и серебро. В основном, за счет дефицита из-за промышленного использования. Дефицит по каким металлам может сохраниться?

– Давайте вспомним историю с литием: его начали активно использовать в батарейках и скупать. Все побежали в литий, он подорожал с 10 тысяч до 80 тысяч долларов за тонну - в восемь раз. А теперь спрос упал, и цена рухнула

ИНТЕРВЬЮ

до 12 тысяч долларов. Как при этом формировать технико-экономические модели, оправдывать инвестиции? Ведь это дело не одного года.

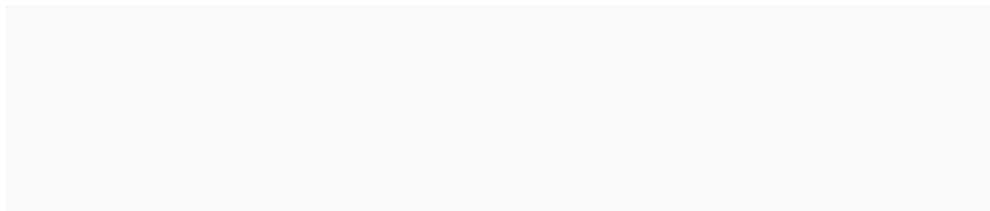
Видимо, ситуацию надо разделять: есть локальные спросы и дефициты, а есть долгосрочные устойчивые тренды.

Например, сейчас востребован вольфрам, медь растёт в цене. Новая "зеленая" энергетика в пять раз больше потребляет меди, чем традиционная генерация, и этот тренд будет сохраняться. Также я бы назвал уран: тренд на восстановление мировой атомной энергетики абсолютно очевиден. Горизонт планирования в атомной отрасли - 70-80-100 лет. Эффект от Фукусимы прошел, и уран спокойно, медленно, но уверенно растет и будет расти дальше.

Нам остается рассчитывать и понимать, во что вкладываться, а что является краткосрочным скачком, за которым последует откат и убытки вместо прибыли.

Наталья Карнова

Вестник Золотопромышленника



Мирный рост: ждать ли золото снова по \$5000

Одним из глобальных событий в середине июня 2026 года стало долгожданное известие о скором подписании мирного соглашения между США и Ираном. Новости такого рода неизбежно оказывают влияние на финансовые рынки, включая драгоценные металлы, считает эксперт по фондовому рынку "БКС Мир инвестиций" Виталий Манжос.

Цены на золото живо реагируют на изменение уровня геополитической напряженности в горячих точках мира. Однако это далеко не единственный фактор, движущий биржевые котировки. Попробуем оценить вклад разворачивающегося ближневосточного сюжета в стоимость золота.

Формальный "математический" ответ на этот вопрос может дать анализ динамики долларовых фьючерсов на золото. Датой начала активных боевых действий в текущем раунде противостояния стало 28 февраля. В тот день цена на желтый металл в моменте повышалась на 3,5% или на 186 долларов. По итогам дня золото подорожало на 1,2% или на 64 доллара.

Реакция на скорый мир

Сенсационное заявление президента США Дональда Трампа о достижении соглашения об урегулировании конфликта прозвучало 10 июня, - биржевая цена на золото сразу упала на 3,5% или на 153 доллара.

Подтверждения этой информации последовали в выходные дни, 13-14 июня 2026 года. В ближайший понедельник драгоценный металл прибавил в цене 2,7% или 113 долларов. Парадоксальное повышение стоит рассматривать как возвратное техническое движение от свежего многомесячного минимума, состоявшееся по факту реализации уже ожидавшегося события.

Описанные ценовые скачки происходили в моменты, когда события на Ближнем Востоке становились главной новостью дня. Исходя из этого, их можно считать объективным индикатором вклада в динамику цены на золото. Он составляет порядка 2-3,5%.

В данном случае речь идет о мгновенном росте спроса на золото как на средство защиты капитала в случае глобальных макроэкономических и геополитических потрясений. Можно предполагать, что в среднесрочном периоде премия за этот геополитический риск в золоте не превышает 5%.

Другие факторы

Исходя из этого, не стоит рассчитывать, что возможное нарушение шаткого перемирия на Ближнем Востоке подбросит цену золота к 5000 долларам или на 18% от текущего значения. Движение такого масштаба может состояться лишь в случае одновременного всплеска геополитической напряженности, активизации инвестиционного спроса и серьезного наращивания нетто-закупок со стороны центробанков. Такой сценарий не исключен, но выглядит маловероятным на горизонте от нескольких недель до 2-3 месяцев.

С технической точки зрения долларовые фьючерсы на золото уже явно миновали свой среднесрочный максимум. Теперь они слишком далеки от январского рекордного значения в 5626,8 долларов за унцию.

Не стоит также забывать, что цены на золото чутко реагируют на инфляционные ожидания и на динамику процентной ставки ФРС США. В этом плане недавнее решение ФРС, сохранившей базовую ставку в диапазоне 3,5-3,75% представляет собой нейтральный сигнал.

Фундаментально

Что касается фундаментальной составляющей, то цены на золото все еще сильно превышают себестоимость производства. Среднемировые совокупные издержки (AISC) на производство этого драгметалла сейчас

АНАЛИТИКА

составляют не более 1600 долларов за тройскую унцию. Столь сильный разрыв с биржевой ценой можно объяснить лишь невозможностью быстрого наращивания объемов производства.

С психологической точки зрения можно говорить о среднесрочном охлаждении интереса к золоту, как к инвестиционному активу. Трехлетний восходящий тренд оказался сломлен к середине текущего года. В то же время золото все еще нельзя назвать явно недооцененным на текущем ценовом уровне.

В качестве среднесрочного ориентира по-прежнему может выступать озвученный Лондонской ассоциацией рынка драгоценных металлов (LBMA) еще в начале года консенсус-прогноз по среднегодовой цене на золото в 4742 долларов за унцию.

По итогам торговой сессии в пятницу, 19 июня золото на рынке спот снизилось на 0,9% до 4169,44 долларов за унцию. Цена снизилась под давлением доллара, который вырос на ястребиных сигналах ФРС на фоне соглашения о прекращении огня между США и Ираном.

**эксперт по фондовому рынку "БКС Мир инвестиций" [Виталий Манжос](#)
специально для
[Вестника Золотопромышленника](#)**

ОБЗОРЫ

Обзор динамики цен на акции компаний

Золото на LBMA с 12 по 19 июня упала на 0,8% до 4150,9 долларов за унцию, серебра - на 3,5% до 64,7 долларов за унцию.

Индекс Мосбиржи снизился на 3,8% до 2420,56 пунктов, индекс Dow Jones при этом вырос на 0,7% до 51564,7. Индекс золотодобывающих компаний NYSE Arca Gold Mines вырос на 3,6% до 3158,04.

Суммарные активы торгуемых фондов SPDR и iShares, обеспеченных золотом, на которые приходится около половины всех золотых ETF в мире, за прошедшую неделю выросли на 6,3 тонны. Это первая неделя прироста с середины мая.

Акции российских золотодобывающих компаний за неделю изменились разнонаправленно - акции "Селигдара" снизились, "Южуралзолота" выросли, "Полюса" - почти не изменились.

В пятницу с четвертой попытки были проданы активы, национализированные год назад у Константина Струкова, включая 67,2% ЮГК. Итоговая цена продажи составила 93,2 млрд рублей при начальной цене 162 млрд рублей. Покупателем стал "БТС - Мост Холдинг", принадлежащий Руслану Байсарову.

Котировки российских золотодобывающих компаний (RUR):

ЭМИТЕНТ	БИРЖА	ТИКЕР	цена закрытия 12.06	цена закрытия 19.06	изм в %	текущая капитализация млрд
"Полюс"	ММВБ	PLZL	2015,00	2016,40	+ 0,1	38,53
"Южуралзолото ГК"	ММВБ	UGLD	0,59	0,61	+ 2,3	1,70
"Селигдар"	ММВБ	SELG	39,73	37,47	- 5,7	0,54
"Норникель"	ММВБ	GMKN	129,44	131,70	+ 1,7	28,27

Акции зарубежных отраслевых компаний выросли на новостях об завершении противостояния на Ближнем Востоке.

Динамика акций зарубежных золотодобывающих компаний (USD):

ЭМИТЕНТ	БИРЖА	ТИКЕР	цена закрытия 12.06	цена закрытия 19.06	изм в %	текущая капитализация млрд
Solidcore Resources	AIX	CORE	8,56	8,32	- 2,8	3,94
Kinross Gold Corp	NYSE	KGC	25,58	26,67	+ 4,3	31,99
Barrick Mining	NYSE	B	40,20	40,34	+ 0,3	67,77
Newmont Mining Corp	NYSE	NEM	100,23	103,79	+ 3,6	112,61
AngloGold Ashanti Ltd	NYSE	AU	86,30	90,87	+ 5,3	45,889
Gold Fields Ltd New	NYSE	GFI	36,50	38,60	+ 5,8	34,525
Harmony Gold Mining	NYSE	HMY	15,86	17,01	+ 7,3	10,83

ОБЗОРЫ

Обзор цен на драгметаллы на COMEX

Цены на золото в начале прошлой недели росли на достижении мирного соглашения между США и Ираном, но после заседания ФРС США в среду перешли к снижению на ожиданиях повышения ключевой ставки - 9 из 18 членов ФРС ожидают повышения ставки к концу года.

По данным CME FedWatch, рынок оценивает вероятность этого события в 89%. Более того, вероятность повышения уже в сентябре оценивается в 73%. Еще в начале года наиболее вероятным сценарием было снижение ставки. Кевин Уорш, для которого это было первое заседание в качестве председателя ФРС, сообщил о планируемых изменениях в подходе ФРС к инфляции, коммуникации, использовании макроэкономических данных. Выводы рабочих групп по этим темам будут к концу года, но уже сейчас из комментариев Уорша следует, что объем информации, которой ФРС делится с рынком, снизится.

Лондон Fix (LBMA/LPPM), \$ per Troy Oz:

	Au: AM	Au: PM	Ag	Pt: AM	Pt: PM	Pd: AM	Pd: PM
2026-06-19	4164.55	4150.90	64.665	1684.0	1662.0	1275.0	1247.0
2026-06-18	4264.90	4236.15	67.750	1729.0	1715.0	1304.0	1301.0
2026-06-17	4331.85	4341.85	69.805	1782.0	1788.0	1344.0	1350.0
2026-06-16	4343.30	4335.80	70.375	1798.0	1814.0	1359.0	1367.0
2026-06-15	4337.55	4355.20	70.690	1781.0	1799.0	1344.0	1350.0
2026-06-12	4223.05	4185.95	67.030	1723.0	1704.0	1310.0	1284.0

В понедельник цены на золото выросли третью сессию подряд - до более чем недельного максимума после того, как Иран и США заявили о согласованных условиях прекращения войны, что ослабило ожидания высоких процентных ставок.

Индекс доллара США снизился на 0,2%, что сделало драгоценные металлы более доступными для держателей других валют.

Меморандум о взаимопонимании по прекращению военных действий подписали президент США Дональд Трамп, вице-президент Джей Ди Вэнс и спикер парламента Ирана. Предполагается, что он будет официально подписан на церемонии в Женеве в пятницу.

"Рынок золота оценивает мирное соглашение и последствия конфликта, в то время, как доходность казначейских облигаций, доллара и нефти снижаются, и это были самые большие риски для инфляции", - сказал главный рыночный стратег Blue Line Futures Филипп Стрейбл.

После рамочного соглашения трейдеры снизили вероятность повышения ставки ФРС США в декабре до 58% с почти 70% на прошлой неделе.

Итоги торгов фьючерсами на Comex, \$ per Troy Oz:

	Au на 08/2026	Ag на 07/26	Pt на 07/2026	Pd на 09/26
2026-06-19	в США отмечался День независимости и освобождения рабов			
2026-06-18	4245.90	66.319	1707.30	1289.10
2026-06-17	4381.40	70.767	1792.90	1363.60
2026-06-16	4354.40	70.013	1814.70	1370.70
2026-06-15	4351.60	70.180	1772.80	1362.00
2026-06-12	4238.80	67.974	1712.20	1291.50

Во вторник котировки на золото выросли, поскольку ожидания повышения процентных ставок ФРС США в этом году ослабли после мирного соглашения между США и Ираном, из-за которого снизились инфляционные опасения.

ОБЗОРЫ

Рамочное мирное соглашение, продлит перемирие, согласованное в апреле, еще на 60 дней и вновь откроет Ормузский пролив, который Тегеран фактически заблокировал с тех пор, как США и Израиль атаковали Иран.

Фьючерсы на нефть марки Brent во вторник упали ниже 80 долларов за баррель впервые с начала марта, и это после падения почти на 5% в понедельник.

В среду золото перешло к снижению после того, как ФРС США сохранила базовую процентную ставку, но дала понять, что намерена её повысить к концу этого года, что привело к росту доллара.

По итогам июньского заседания ФРС (16-17 июня) в третий раз сохранила базовую процентную ставку на уровне 3,5-3,75% годовых, и девять из 18 чиновников центрального банка США - руководителей ФРС считают, что им предстоит повысить ставку в этом году. Следующее заседание запланировано на 28-29 июля.

При этом, ФРС отказалась делать официальный прогноз по направлению своей политики, заявил новый председатель Кевин Уорш на пресс-конференции регулятора. "Руководство ФРС посчитало, что в настоящее время forward guidance пока делать неуместно, - сказал он. - Но хорошая новость в том, что следующее заседание ФРС пройдет через шесть недель".

Также новый председатель анонсировал создание пяти рабочих групп, которые будут анализировать экономику страны и действия центробанка. По словам Уорша, создание этих групп не означает отказа от цели по инфляции в 2%, которой не удается достичь уже пять лет.

Фондовые индексы США отреагировали снижением на ястребиное выступление Уорша. Доллар США продолжил рост, так же, как и нефтяные рынки, сохраняя инфляционные опасения.

Соединенные Штаты и Иран опубликовали текст временного соглашения в среду, которое состоит из 14 пунктов и продлевает объявленное в апреле прекращение огня еще на 60 дней, чтобы обе стороны могли договориться об окончательном перемирии.

В тоже время, президент США Дональд Трамп заявил, что достигнутое соглашение с Ираном не является окончательным, и что он может возобновить бомбардировочную кампанию, если ему это не понравится.

В четверг золото снизилось под давлением доллара, который вырос на ястребиных сигналах от ФРС, в то время как соглашение о прекращении огня между США и Ираном привело к снижению нефтяных рынков.

"Самым значимым триггером снижения стал ястребиный тон ФРС. Это привело доллар к новым годовым максимумам, и падению золота", - сказал вице-президент и старший стратег по металлам в Zaner Metals Питер Грант.

По данным CME Group, в настоящее время рынки оценивают вероятность повышения ставок в США в декабре в 85% против 61% до сообщения ФРС.

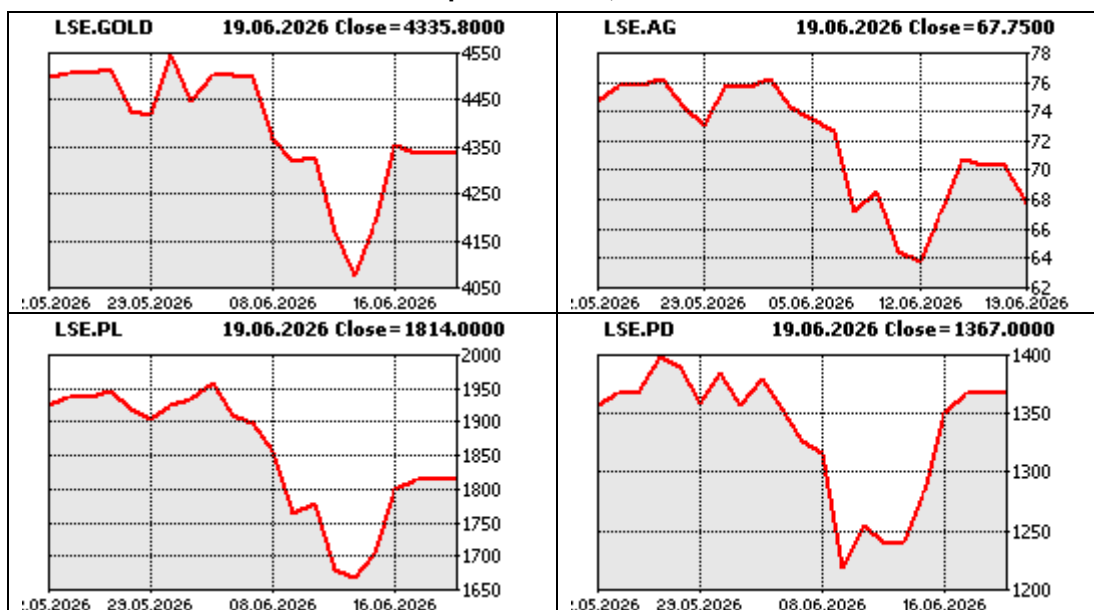
В четверг фьючерсы на нефть марки Brent опустились в цене до самого низкого уровня со 2 марта, в то время как нефть WTI была на самом низком уровне с 4 марта.

Также в четверг министерства труда США опубликовало данные, согласно которым количество новых заявок на пособие по безработице в США снизилось на 4 тысячи до 226 тысяч, но показатель ненамного превысил прогноз в 225 тысяч.

В пятницу в США пятый раз отмечался День независимости и освобождения рабов (Juneteenth).

ОБЗОРЫ

Месячная динамика цен на драгметаллы, LBMA:



Годовая динамика цен на драгметаллы, LBMA:



Динамика цен на драгметаллы ЦБ РФ (рубли за грамм):

	золото	серебро	платина	палладий
2026-06-19	10002,05	159,97	4049,32	3071,81
2026-06-18	10240,46	164,64	4217,08	3184,04
2026-06-17	10140,99	164,60	4242,76	3197,27
2026-06-16	10101,08	163,95	4172,45	3131,07
2026-06-15	9750,59	156,14	3969,23	2990,90
2026-06-11	9642,75	149,02	3886,28	2864,42

Вестник Золотопромышленника/Прайм

"Вестник золотопромышленника" издается АО "АЭИ "ПРАЙМ" и распространяется по подписчикам путем размещения в закрытом для общего доступа разделе на официальном сайте gold.1prime.ru и посредством email-рассылки с адреса robot@1prime.ru. Все иные лица и ресурсы, распространяющие данное издание, распространяют контрафактный материал, содержание которого может не соответствовать оригинальной продукции. Кроме того, приобретение данного контрафактного материала является нарушением исключительных, в том числе авторских, прав и влечет ответственность, установленную ст.1301 Гражданского кодекса РФ, в размере до 5 000 000 рублей за каждое произведение, содержащееся в номере, либо в двукратном размере стоимости контрафактных экземпляров каждого произведения, содержащегося в номере, либо в двукратном размере стоимости права использования каждого произведения, определяемой исходя из цены, которая взимается за правомерное использование произведения тем способом, который использовал нарушитель. Также приобретение контрафактного материала влечет административную ответственность, предусмотренную ст.7.12 Кодекса об административных правонарушениях РФ, и уголовную ответственность, предусмотренную частями 2 и 3 статьи 146 Уголовного кодекса РФ, и наказывается лишением свободы сроком до 6 лет. В случае выявления нарушений, необходимо обратиться в издательство: gold@1prime.ru или +7 (496) 645-37-00.