

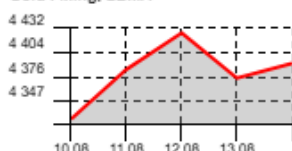
ВЕСТНИК ЗОЛОТОПРОМЫШЛЕННИКА

Бюллетень № 28 (972)

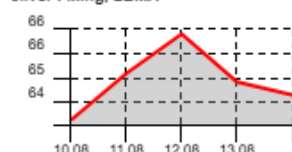
17 августа 2026

НОВОСТИ

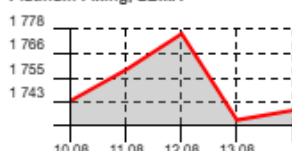
Gold Fixing, LBMA



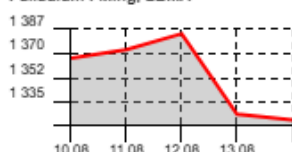
Silver Fixing, LBMA



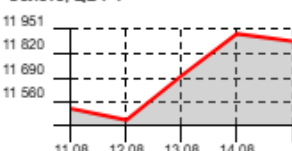
Platinum Fixing, LBMA



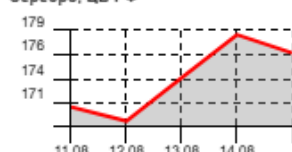
Palladium Fixing, LBMA



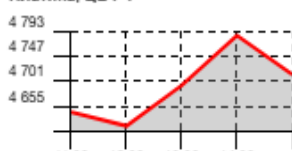
Золото, ЦБ РФ



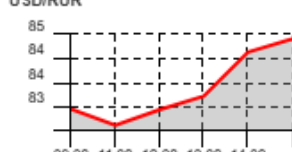
Серебро, ЦБ РФ



Платина, ЦБ РФ



USD/RUR



КОМПАНИИ.....2

- "Высочайший" увеличит добычу золота на треть в 2026 году – ожидает на Ныгри золоторудное месторождение
- ОКТО изучает комбинированную отработку Уконикских запасов
- "ТСГ Асача" в янв-июне снизила прибыль на 23,4%
- "Золото Дельмачик" в 2026 году может выйти на добычу 1,5 тонн
- "Березовский рудник" приобрел 50% в "Аятском" проекте
- "Удокан" в 2025 году снизил на 20% потребление электроэнергии
- "Атлас" готовит к расширению Пионерскую ЗИФ
- "Триумф" выиграл россыпь Лужанки в Забайкалье за \$199 млн
- "Тулуюл" на 3 месяца прекратит добычу по решению суда

РОССИЯ И СНГ8

- Госдума предлагает создать в России золотохранилище БРИКС
- Автоматизированный мониторинг лицензий вступит в силу 01.06.27
- "Возрождение легенды" даст 33 т запасов золота к 2031 году
- Приамурье в янв-июле увеличило добычу золота на 1,7%
- Якутнедра планирует 29/09 торги по двум участкам недр
- ЦентрСибнедра планирует 08/10 аукцион по россыпи Чапы-Цоя
- Международные резервы РФ на 07/08 выросли на 2,7% - ЦБ
- AltynGold во II квартале снизил производство золота на 5%
- Азербайджан увеличил экспорт золота в I полугодии в 12,4 раза
- Казахстан в янв-июле снизил производство золота на 11,8%
- Россия и Монголия обсудили сотрудничество в геологоразведке

ЗА РУБЕЖОМ14

- China Gold утроит мощности на суперкарьере Jiama
- Zijin приобрела акции Allied
- Barrick в I полугодии снизил производство золота на 3%
- Newmont дала свое согласие на планируемое IPO Barrick
- Iamgold за полугодие нарастила добычу золота на 11%
- B2Gold получила "зеленый свет" на разработку Menapanko
- OceanaGold покупает Ausgold с золотым проектом в Австралии
- ЮАР в июне увеличила добычу золота на 6%
- ЕЦБ не изменили резервы золота
- СМЕ разнообразит круглосуточную торговлю фьючерсами на серебро
- США в июле на 75% нарастили продажи золотых "орлов"
- Индия в июле нарастила импорт золота на 5% – Ювелиры в июле сократили импорт золота на 22%
- Центробанки возглавили новую золотую лихорадку
- Цена золота к концу года составит \$4500 - консенсус LBMA

О ДРАГКАМНЯХ21

- РФ отложила на полгода введение экспортной пошлины на алмазы
- Канадская Lucara во II квартале снизила продажи алмазов на 6% – отмечает положительную динамику рынка алмазов

ИНТЕРВЬЮ

Сергей Гостев (GV Gold): Золото манит всех как магнит..... 22

ОБЗОРЫ

- **WGC:** Золото - лучший товар для инвестиций 26
- Динамика акций за неделю..... 28
- Ценовой обзор COMEX 29

"Высочайший" увеличит добычу золота на треть

ПАО "Высочайший" (GV Gold) по итогам 2026 года может увеличить производство золота до 10 тонн, что на 33% превышает 2025 год, когда было 7,5 тонны, сообщил гендиректор компании Сергей Гостев.

Компания осенью 2025 года запустила в Иркутской области новый ГОК на золоторудном месторождении Светловское.

"В прошлом году мы вышли примерно на уровень 2024-го - 7,5 тонны золота. Последние три года, пока шло строительство Светловского, мы держали ровный темп. В этом году прирастаем за счет Светловского, - рассказал Гостев в интервью "Интерфаксу". - В 2026 году мы ориентируемся на 10 тонн. Доля ГОКа "Светловский" в этом объеме - порядка 30-35%".

По его словам, на Светловском уже достигли проектных показателей, с момента запуска выпущено свыше 2 тонн золота. "Сейчас мы в процессе стабилизации, затем выйдем на этап разгона фабрики с учетом остальных переделов", - отметил Гостев.

Как сообщалось, технологический запуск фабрики на золоторудном месторождении Светловское в Бодайбинском районе Иркутской области состоялся 5 сентября 2025 года.

ГОК "Светловский" был построен в кратчайшие сроки - за 2,5 года. После выхода на проектную мощность в 2026 году на предприятии планируется ежегодно перерабатывать до 4,5 млн тонн руды и производить до четырех тонн золота. Капитальные затраты на запуск производства оцениваются в более чем 300 млн долларов.

На начало 2021 года рудные запасы JORC месторождения оцениваются в 0,66 млн унций золота, ресурсы - 1,36 млн унций; по российской классификации запасы - 49 тонн (1,576 млн унций; 1,67 г/т). Утвержденные запасы и прогнозные ресурсы - 63 тонны (1,44 г/т).

"Высочайший" входит в десятку ведущих золотодобывающих компаний России. Активы компании расположены в Иркутской области и Республике Саха (Якутия).

интервью с гендиректором АО "Высочайший" на стр.22

"Высочайший" ожидает месторождение на Ныгри

ООО "ГРК "Угахан" (входит в "Высочайший") намерено открыть золоторудное месторождение на участке Ныгри в Иркутской области.

АО "Высочайший" объявило на электронной площадке B2B-Center, входящей в российскую торговую платформу для бизнеса и государства B2B-PTC, два тендера, связанные с геологическим изучением Ныгри.

Первая закупка предполагает подготовку информационного отчета по итогам ранее проведенных на участке геологоразведочных работ. На основе этого анализа подрядчику предстоит определить, в каком направлении продолжать геологическое изучение территории, и выделить наиболее перспективные для дальнейшей работы участки. Подрядчику будет необходимо подготовить отчет не позднее 2 ноября, на апробацию на НТС Центрсибнедра - 9 ноября.

Второй тендер предусматривает составление проекта на геологическое изучение, включающего поиски и оценку месторождений рудного золота на участке. Он должен предусматривать определение параметров выявленных минерализованных зон с золоторудной минерализацией, оценку прогнозных ресурсов по категориям P1+P2, подсчет запасов рудного золота по

НОВОСТИ

категориям С1 и С2 на участке детализации, а также подготовку перспективных участков к проведению разведочных работ. Исполнитель должен будет предоставить проект на рассмотрение заказчика не позднее 16 ноября, подать заявку на проведение экспертизы в ФГКУ "Росгеолэкспертиза" - 20 ноября и обеспечить получение на проект положительного заключения.

Начало работ предусмотрено после заключения договоров и предоставления исходных данных исполнителю, но не позднее 15 сентября 2026 года.

"Угахан" получил поисковую лицензию ИРК 03699 БП на участок Ныгри в апреле 2020 года. Срок ее действия заканчивается в апреле 2027 года.

Участок площадью 47,1 кв км расположен в Бодайбинском районе.

Активы "Высочайшего" расположены в Иркутской области и Республике Саха (Якутия). Компания объединяет семь золотоизвлекательных фабрик с общей перерабатывающей мощностью порядка 15 млн тонн руды в год. Портфель активов включает более 50 добывающих и разведочных лицензий.

ОКТО изучает комбинированную отработку Уконикского

АО ГРК "Западная" (Группа "ОКТО") рассматривает возможность добычи руды на Уконикском золоторудном месторождении в Забайкалье подземным и открытым способом.

"Западная" объявила на электронной площадке B2B-Center, входящей в российскую торговую платформу для бизнеса и государства B2B-РТС, тендер на пересчет запасов Уконикского. Подрядчику предстоит подготовить единое ТЭО постоянных и временных разведочных кондиций с оценкой трех вариантов отработки месторождения - открытого, подземного и комбинированного.

Для каждого варианта будут проработаны альтернативные технологические схемы переработки руды: на действующей золотоизвлекательной фабрике рудника Александровский, на собственной фабрике на месторождении с производством лигатурного золота или флотационного концентрата. Как отмечается в тендерной документации, целью работ является технико-экономическая переоценка запасов в связи с изменением цены на золото, а также выбор наиболее рационального варианта его освоения.

Общий срок выполнения работ - не более 300 календарных дней с даты передачи исполнителю полного комплекта исходных данных. Заказчиками проекта выступают входящие в ОКТО - АО "Рудник Александровский" и "Хорт-В". Последнему с января 2019 года принадлежит лицензия ЧИТ 02876 БР на Уконикское месторождение (до 31 декабря 2044).

Первоначально "Хорт-В" предполагал отрабатывать Уконикское подземным способом, вводить ГОК на 400 тысяч тонн руды поэтапно, начиная с 2022 года, с выходом на проектную мощность в 2025 году. Планировалось ежегодное производство 2 тонн золота с дальнейшим увеличением до 4 тонн при достижении переработки в 800 тысяч тонн руды в год.

В феврале текущего года "Западная" объявила запрос предложений на составление отчета с пересчетом запасов и разработкой ТЭО постоянных разведочных кондиций под открытую отработку месторождения.

Уконикское месторождение расположено в 600 км на северо-восток от Читы. Запасы (от мая 2024) по категории С1 - 1426 тысяч тонн руды, 7,087 тонны золота, 30 тонн серебра, С2 - 2744 тысяч тонн руды, 14,768 тонны золота, 69 тонн серебра, С2 заб - 463 тысяч тонн руды, 7 тонн золота.

ГК "ОКТО" в апреле 2025 года приобрела группу "Западная" с активами: Бадран в Якутии, Кедровское в Бурятии и Александровское в Забайкалье. В августе "Западная" стала собственником 100% долей ООО "Хорт-В", оператора Уконикского. ОКТО также владеет АО ЗДК "Лензолото", разрабатывающее месторождения россыпного золота в Иркутской области.

НОВОСТИ**"ТСГ Асача" в янв-июне снизила прибыль на 23,4%**

АО "ТСГ Асача" (входит в группу "Ареал") в первом полугодии 2026 года получило по МСФО чистую прибыль 7,516 млрд рублей, что на 23,4% меньше, чем годом ранее, следует из отчета компании.

Прибыль до налогообложения составила 9,24 млрд рублей (-24,3%), прибыль от операционной деятельности - 9,359 млрд (-7%).

Выручка "ТСГ Асача" выросла на 2,8% до 15,229 млрд рублей, себестоимость - на 20,3% до 5,207 млрд рублей. При этом, выручка от реализации золота составила 14,098 млрд рублей (-2,2%), от реализации серебра - 1,131 млрд (рост в 2,79 раза). Большую часть выручки от драгметаллов - 13,131 млрд рублей (-5%) предприятие получило от продаж на экспорт. Российским банкам за период компания продала золото и серебро на 2,088 млрд рублей, что в 2,09 раза превышает показатель января-июня 2025 года.

АО "ТСГ Асача" с 2011 года разрабатывает подземным способом Асачинское месторождение в Елизовском районе Камчатки. Переработку осуществляет на золотоизвлекательной фабрике мощностью 208 тысяч тонн руды в год. По итогам в 2025 года предприятие произвело 3,3 тонны золота.

Группа компаний "Ареал" (до ноября 2025 года - HGM) занимается разработкой месторождений цветных и драгоценных металлов в Сибири, на Дальнем Востоке России и в Арктике. Основные производственные центры сосредоточены в Забайкальском, Камчатском и Хабаровском краях, Республике Бурятия и Чукотском АО. С конца 2020 года основной владелец компании - бизнесмен Владислав Свиблов.

По оценке Вестника Золотопромышленника, группа входит в десятку крупнейших золотодобывающих компаний России с общим производством порядка 34,5 тонны золота в 2025 году.

"Золото Дельмачик" может выйти на добычу 1,5 т

ООО "Золото Дельмачик" - разрабатывает Дельмачикское золоторудное месторождение в Шилкинском районе Забайкальского края, по итогам 2026 года может увеличить производство на 7,7% - до 1,5 тонны золота, рассказали Вестнику Золотопромышленника в компании.

"В прошлом году у нас было 1393,1 кг золота, в этом году будем стараться выйти на 1500, по крайней мере ориентиры у нас такие, - пояснили в компании. - Для этого мы сотрудничаем с "Рок Энд Милл", они для нас разработали, и госэкспертиза уже утвердила три объекта производственной инфраструктуры".

Накануне Главгосэкспертиза России выдала положительное заключение на документацию и инженерные изыскания по проектам: площадка склада аммиачной селитры, дробильно-сортировочный комплекс и карта кучного выщелачивания, разработанные специалистами ООО "РАМ Инжиниринг" (входит в группу "Рок Энд Милл").

Дробильно-сортировочный комплекс рассчитан на переработку до 1,6 млн тонн руды в год. Карта кучного выщелачивания предусматривает размещение рудного штабеля объемом около 3 млн кубометров на площади свыше 14 га. Применяемые инженерные решения обеспечивают замкнутый цикл обращения технологических растворов и предусматривают комплекс мер по защите окружающей среды, включая противодиффузионное основание, систему дренажа и аварийные накопители.

"Золото Дельмачик" разрабатывает месторождение открытым способом, перерабатывая окисленные руды по технологии кучного выщелачивания.

НОВОСТИ

На начало 2025 года запасы месторождения оценивались 37,9 тонны золота, 57,7 тонны серебра и 34 427 тонны сурьмы с перспективой доразведки запасов по глубине и простиранию рудных тел.

Как сообщалось, "Золото Дельмачик" приступило к эксплуатации Дельмачикского месторождения в октябре 2017 года. Балансовые запасы к началу добычи были 14,2 тонны (C1 + C2, в окисленных рудах) и забалансовые (C1 + C2, в первичных рудах) - 37 тонн золота.

"Золото Дельмачик" владеет лицензией (ЧИТ 02419 БР) на освоение Дельмачикского месторождения до апреля 2038 года.

Группа компаний "Рок Энд Милл" - независимая горно-геологическая и инжиниринговая группа, специализирующаяся на геологоразведке, промышленном инжиниринге и консалтинге, на профессиональном отраслевом рынке более 10-ти лет.

"Березовский рудник" приобрел 50% в Аятском

ООО "Березовский рудник" приобрело 50% долей в ООО "Аятская компания", которому принадлежит лицензия на Аятское золоторудное месторождение в Свердловской области, следует из ЕГРЮЛ.

Запись в реестре сделана 14 августа. Ранее половина уставного капитала компании принадлежала Павлу Фомину.

Кроме этого, сменился состав собственников ООО "Проспектор", владеющего 3,5% в "Аятской": основным учредителем (80%) стал Александр Усов (ранее - Павел Фомин). Еще 20% принадлежат гендиректору Юрию Телегину.

Юрий Телегин также возглавляет "Аятскую компанию" и с 2023 года владеет в ней 16,5% долей. Александр Усов - 30%.

ООО "Аятская компания" создано в сентябре 2014 года путем выделения из ООО "Среднеуральское поисковое бюро". Зарегистрировано в Екатеринбурге. Основной вид деятельности - геологоразведка, геофизические и геохимические работы в области изучения недр и воспроизводства минерально-сырьевой базы. Уставный капитал - 277,777 тысячи рублей. С декабря 2014 года предприятию принадлежит лицензия №СВЕ 03586 БР на Аятское месторождение, до ноября 2036 года.

В 2019 году на госбаланс было поставлено 1,2 тонны запасов рудного золота Аятского месторождения. В апреле 2021 года ТКР-ТПИ Уралнедра утвердила проект опытно-промышленной разработки месторождения, которая должна была завершиться к началу 2023 года. Планировалось, что переработка добытой в рамках ОПР руды будет осуществляться на Березовском руднике. Судя по отчетности компании - нулевой выручке, предприятие не вело добычу. Чистый убыток за 2025 год 14,605 млн рублей, в 2024 году - 814 тысяч.

Аятское золото-ртутно-сурьмяное месторождение расположено на территории Невьянского городского округа Свердловской области. Было открыто в начале 20 века. В первой половине 20 века из его недр добыто 138 тонн руды, содержащей около 1,3 тонны золота и 3 тонн сурьмы. После Месторождение не разрабатывали из-за низкой рентабельности.

Березовский рудник - старейшее горнодобывающее предприятие Урала на одноименном месторождении. В составе предприятия две горнодобывающие шахты: "Южная", "Северная", а также обогатительная фабрика производительностью 880 тысяч тонн. Собственниками ООО "Березовский рудник" являются гендиректор Фарит Набиуллин (20%), Айгуль Набиуллина (40%) и Вячеслав Шахов (40%). По итогам 2025 года компания нарастила выручку на 33,9% до 5,648 млрд рублей, из которых 5,483 млрд (+35,6%) пришлось на реализацию драгметаллов. Чистая прибыль - 783,975 млн рублей (+50,2%).

"Удокан" на 20% снизил потребление электричества

ГМК "Удокан" в 2025 году сократил потребление электроэнергии на тонну переработанной руды до 36,4 кВтч, что на 20,2% меньше, чем годом ранее, следует из отчета об устойчивом развитии ООО "Удоканская медь".

"Наибольшего эффекта удалось достичь за счет оптимизации работы мельничных установок, что позволило на 20% сократить удельный расход электроэнергии на тонну измельченной руды. - говорится в документе. - Помимо этого, компания применила новый подход к проведению планово-предупредительных ремонтов на технологическом комплексе и оптимизировала графики работы энергоемкого оборудования. Меры позволили не только сократить потребление электроэнергии, но и снизить стоимость отдельного киловатт-часа. Все это дало прямой экономический эффект почти в 185 млн рублей".

При этом общий объем потребления электрической и тепловой энергии составил 2942,2 ТДж (+14%). Потребление теплоэнергии выросло на 21,7% до 223,6 ТДж, электрической - на 13,4% до 2718,6 ТДж. Объем закупки электроэнергии увеличился до 2717,2 ТДж (+13,4%).

"Удоканская медь" в прошлом году нарастила потребление энергии, вырабатываемой за счет бензина и дизтоплива, в 2,17 раза до 5263,32 ТДж, что объясняется увеличением работы карьерной техники при добыче руды.

Общий объем инвестиций в развитие региона присутствия в 2025 году составил 460,8 млн рублей. На природоохранную деятельность "Удоканская медь" направила 130,1 млн рублей (+38%). Экологическая программа, реализованная совместно с учеными ИПРЭК СО РАН, включала оценку состояния атмосферного воздуха, гидрохимического и гидробиологического качества водных объектов, почвенного покрова, растительности и животного мира, шумового воздействия.

"Полученные данные подтвердили отсутствие существенных изменений территорий, прилегающих к Удоканскому месторождению за весь период с 2012 по 2025 год, а также позволили сформировать расширенную базу для долгосрочного экологического прогнозирования в регионе присутствия", - отмечается в пресс-релизе.

Как сообщалось, в 2025 году ГМК "Удокан" добыл 19 млн тонн руды со средним содержанием меди 1,29%. Производственная мощность комбината достигла 150 тысяч тонн меди в год. В перспективе планируется увеличить мощность до 550 тысяч тонн меди в год.

"Удоканская медь" была создана в 2008 году для освоения одноименного месторождения меди с ресурсной базой свыше 26 млн тонн - крупнейшего в России и одного из крупнейших в мире, располагается в Каларском районе Забайкальского края.

"Атлас" готовит к расширению Пионерскую ЗИФ

Группа "Атлас Майнинг" планирует увеличить мощность ЗИФ-2 на руднике месторождения Пионер в Приамурье.

Компания не сообщает, насколько предполагается нарастить переработку. "Атлас" объявил тендеры на приобретение гидроциклонов для расширения фронта классификации на измельчении и для участка сгущения хвостов флотации. "Ключевая цель установки дополнительных гидроциклонов в рамках проекта Mine to Mill - увеличение тоннажа перерабатываемой руды", - поясняется в материалах.

Компания намерена повысить эффективность классификации путем снижения нагрузки на имеющиеся кластеры гидроциклонов ГЦ500. Для этого

НОВОСТИ

предполагается установить 11 гидроциклонов, аналогов действующих сейчас трехконусных Savex 500CVX10A-3х диаметром 500 мм на второй стадии измельчения. Дополнительные циклоны планируется установить в текущие кластеры на блоках №№ 2, 3 и 4.

Предприятие планирует купить 12 новых гидроциклонов на 500 мм для проведения дополнительной операции по обезвоживанию хвостов флотационного обогащения перед сгущением. Батарея гидроциклонов будет размещена перед участком сгущения хвостов флотационного обогащения ЗИФ-2: два кластера на 350-400 тонн песков в час, по 6 единиц, 5 из которых будут рабочими, один - резервным. Участок предварительного обезвоживания в гидроциклонной установке (ГЦУ) позволит увеличить объем подачи материала на прямое цианирование для доизвлечения золота из хвостов флотации. Нагрузка на хвостовые сгустители снизится, высвободится фронт сгущения: пески ГЦУ направлять в хвостохранилище, а слив - на сгущение, далее сгущенный продукт - на цианирование.

На полную первоначальную проектную мощность - 7,9 млн тонн руды в год - ЗИФ-2 на Пионере была запущена в 2021 году. В 2020 года на фабрике было введено отделение флотационного обогащения на 3,6 млн тонн руды в год. Сейчас модернизированная фабрика предназначена для переработки упорных руд. Флотационный концентрат с ЗИФ-2 поступать на Покровский автоклавно-гидрометаллургический завод. В 2022 году на ЗИФ-2 Пионер получено 380 тысяч тонн флотоконцентрата.

Месторождение Пионер располагается в Амурской области, на территории Зейского и Магдагачинского районов, в 55 км на юго-запад от г.Зей. Лицензией на его освоение владеет АО "Покровский рудник", входящее в "Атлас Майнинг".

Основные производственные активы группы "Атлас Майнинг" (образована на базе Petropavlovsk), расположены в Амурской области и включают в себя Маломирский рудник, Албынский рудник, месторождения Пионер и Бамское, также в портфеле компании находится Покровский автоклавный ГМК. Предприятия группы в 2025 году произвели около 11,8 тонны (378 тысяч унций) золотого эквивалента, что на 2,2% больше, чем годом ранее.

"Триумф" выиграл россыпь Лужанки в Забайкалье

ООО "Триумф" выиграло аукцион по участку россыпного золота Река Лужанки, левый приток реки Шилка в Забайкальском крае.

Предприятие предложило за лицензию на 10 лет 199,246848 млн рублей при стартовой цене 20,75488 млн. В торгах также принимали участие ООО "ЗЭР" и ООО "Кручина".

● **Река Лужанки**, левый приток реки Шилка имеет площадь 15,02 кв км, расположена в Сретенском районе Забайкальского края. Запасы россыпного золота С1 - 122 кг, С2 - 39 кг, С1заб - 11 кг, С2 заб - 64 кг.

Поисково-оценочные работы на россыпное золото Лужанки проводились в 1987-1993 году Балейской ГРЭ треста "Забайкалзолоторазведка" по заявке Усть-Карского карьера. В 1994-2005 годах запасы месторождения частично отработаны. По классификации ГКЗ России россыпное месторождение относится к III группе сложности.

По данным БИР-Аналитик, ООО "Триумф" зарегистрировано в 2024 году, основной вид деятельности - автомобильный грузовой транспорт. Единственный собственник предприятия - его директор Петр Воронцов. По итогам прошлого года "Триумф" не декларировало данные о вырубке.

"Тулуюл" по суду на 3 месяца прекратит добычу

Тисульский районный суд Кемеровской области на три месяца остановил работу ООО "Тулуюл" на месторождении реки Большой Тулуй, сообщает пресс-служба суда.

"Тулуюл" при добыче россыпного золота сбрасывал сточные воды в реку Николка через искусственно вырытую канаву. На участке также был выявлен отстойник, из которого загрязненные воды поступали в водный объект. При этом у предприятия не было разрешительных документов на право пользования рекой Николка для сброса сточных вод.

По рассмотрению дела, суд признал ООО "Тулуюл" виновным в совершении административного правонарушения, предусмотренного ст. 7.6 КоАП РФ.

В августе 2025 года также сообщалось о приостановке работы "Тулуюла" на 90 суток по решению суда. Золотодобытчикам вменялось самовольное занятие реки Николка, нарушение правил водопользования и охраны рек, размещение отвалов размываемых грунтов в прибрежной защитной полосе.

ООО "Тулуюл" создано в мае 2021 года, учредитель - Гагуа Галина Вазиховна является директором предприятия. Имеет одну действующую лицензию КЕМ 02231 БР (с сентября 2021 по июль 2040 года) на геологическое изучение, разведку и добычу россыпного золота на месторождении россыпного золота Река Большой Тулуй в Кемеровской области. За 2025 год "Тулуюл" получил выручку 129,1 млн рублей, года как годом ранее она отсутствовала. Чистая прибыль составила 6,6 млн против убытка 21,6 млн рублей в 2024 году.

РОССИЯ И СНГ

Госдума предлагает создать золотохранилище БРИКС

Зампредседателя комитета Госдумы по экономической политике Артем Кириянов предложил создать в России единый международный центр хранения золота БРИКС с участием всех стран объединения.

"Сегодня я предлагаю серьезно рассмотреть идею создания единого международного центра хранения золота БРИКС в России. Это могло бы быть совместное хранилище БРИКС - с международным надзором, с участием всех стран-участниц и юридическими гарантиями того, что доступ к золоту будет обеспечен в любой момент времени", - сказал Кириянов.

Депутат отметил, что за последние два года цена золота удвоилась, превысив 4300 долларов за унцию, а центральные банки, в том числе стран БРИКС, активно скупают его как инструмент защиты от финансовых рисков.

Он подчеркнул, что у России есть все основания для создания такого центра: репутация надежного партнера, современные хранилища, система охраны и независимость от внешнего давления. По его словам, Россия никогда не замораживала чужие активы и всегда выполняла свои обязательства.

"Мы готовы к независимым аудитам, страхованию, прозрачной отчетности и контролю со стороны стран-владельцев... Россия готова взять на себя ответственность и стать гарантом безопасности золотых резервов БРИКС", - добавил Кириянов.

По его мнению, страны, которые держат активы в американских и европейских депозитариях, рискуют однажды остаться без доступа к собственным ресурсам.

НОВОСТИ

"Мы готовы предложить силу, надежность, независимость и, главное, порядочность. Это вопрос будущего мировой финансовой архитектуры. Мы предлагаем создать систему, которая будет работать на все наши страны, защищать наши интересы и символизировать реальную многополярность", - подытожил Кирьянов.

Автоматизированный мониторинг лицензий

Роснедра с 1 июня 2027 года запустит в полноценную эксплуатацию автоматизированную систему мониторинга лицензионных обязательств, сообщает пресс-служба Минприроды.

"Сейчас автоматизированная система работает в пилотном режиме, специалисты Роснедр продолжают перепроверять вручную выявленные системой нарушения лицензионных обязательств компаний. Но с 1 июня 2027 года система будет запущена в полноценную эксплуатацию, процесс проверки полностью автоматизируется. То есть она будет ежедневно и онлайн сравнивать плановые показатели с отчетностью компаний и фактически выполненными работами", - отмечает министр природных ресурсов и экологии России Александр Козлов.

За невыполнение взятых обязательств лицензию могут досрочно отозвать.

Ранее директор по вопросам лицензирования ФГКУ "Росгеолэкспертиза" Константин Горохов информировал, что Роснедра в 2024 году рассмотрело 1682 дел о досрочном прекращении лицензий (+10,8%), досрочно прекратило действие 383 лицензий на участки россыпного золота, что на 42,4% больше, чем годом ранее. К августу прошлого года было рассмотрено 918 дел, выдано 539 уведомлений, досрочно прекращено действие 135 лицензий.

Среди основных нарушений условий лицензий на россыпное золото:

- задолженность по сдаче отчетности, нарушение срока подготовки проекта геологического изучения недр (ГИН),
- несоблюдение объемов и видов ГРП, уровней добычи,
- сроков завершения ГИН или разведки с представлением отчета,
- подготовка техпроекта разработки,
- подготовки проекта разведки,
- начало работ по ГИН и разведке, добыче.

"Возрождение легенды" к 2031 году даст 33 тонны

Роснедра планирует до 2030 года оценить 33 тонны запасов рудного золота в Забайкалье и Якутии в рамках проекта "Геология: возрождение легенды", следует из материалов ведомства.

По результатам оценочных работ на рудное золото в 2025-2027 годах агентство ожидает получить 6 тонн запасов на Якокутской перспективной площади в Якутии: по категории С1 - 2 тонны, С2 - 4 тонны, а также 15 тонн прогнозных ресурсов по категории Р1.

Итогом оценочных работ в 2028-2030 годах на месторождении Мурунское в Якутии должны стать запасы С2 - 15 тонн золота и 4 тысяч тонн урана. На Тенгкелейском рудном узле также в Якутии запасы могут составить по категории С1 - 2 тонны, С2 - 3 тонны. Предполагаемые запасы на Шилкинско-Заводской площади (Забайкальский край) - С1 - 10 тысяч тонн свинца, 5 тысяч тонн цинка, 1 тонна золота, 30 тонн серебра; С2 - 110 тысяч тонн свинца, 40 тысяч тонн цинка, 6 тонн золота, 280 тонн серебра.

Суммарные ресурсы по проекту "Геология: возрождение легенды" по итогам поисковых работ в 2025-2027 годах на 4-х участках могут превысить 150 тонн:

НОВОСТИ

- **Сохсолоохское** рудное поле (Якутия), P1 - 50 тонн;
- **Соболиное** рудное поле, прогнозируемое в южной части Бекчинского рудно-россыпного узла (Хабаровский край), P2 - 20 тонн, P1 - 8 тонн;
- **Тэркэнейская** перспективная площадь (Чукотский АО), золото: P1 - 10 тонн, P2 - 20 тонн, серебро: P1 - 200 тонн, P2 - 800 тонн;
- **Малоушайская** площадь (Томская область), P2 - 30 тонн (среднее содержание 1,5г/т) и P1 - 15 тонн (1,0 г/т).

Кроме того, итогом прогнозно-минерагенических работ в пределах Кундат-Талановской площади (Кемеровская область) могут стать прогнозные ресурсы P2 - 85 тонн, P3 - 90 тонн золота; в Золотушинском рудном районе (Алтайский край), P2 - 100 тысяч тонн меди, 200 тысяч тонн свинца, 400 тысяч тонн цинка, 4,5 тонны золота, 800 тонн серебра; P3 - 200 тысяч тонн меди, 400 тысяч тонн свинца, 800 тысяч тонн цинка, 8 тонн золота, 1500 тонн серебра.

На 2028-2030 годы поисковые работы предполагаются на семи участках:

- **Колбочи-Неричинской площади** (Якутия), ожидаемые P1 - 10 тонн, P2 - 40 тонн золота;
- **Беркакитской площади** (Якутия), P1 - 20 тонн, P2 - 80 тонн;
- **Имрзеевской площади** (Чукотский АО), P2 - 50 тонн;
- **Пони-Мулинском рудно-россыпном узле**, северная часть (Верхне-Мачтовый, Хабаровский край), P2 - 40 тонн золота, 350 тысяч тонн меди;
- **Кундат-Талановской площади** (Кемеровская область) P1 - 40 тонн, P2 - 50 тонн золота;
- в пределах перспективных участков **Золотушинского рудного района** (Алтайский край), P1 - 25 тысяч тонн меди, 50 тысяч тонн свинца, 100 тысяч тонн цинка, 1 тонна золота, 200 тонн серебра; P2 - 50 тысяч тонн меди, 100 тысяч тонн свинца, 200 тысяч тонн цинка, 2,5 тонны золота, 400 тонн серебра;
- **на Шивилигской площади** (Тува), P1 - 9 тонн, P2 - 45 тонн золота.

Также намечены прогнозно-минерагенические работы на рудное золото на Сетте-Дабанской площади (Якутия), результатом которых должны стать прогнозные ресурсы золота P2 - 50 тонн; на Аленгуйской площади (Забайкальский край), от которых ожидаются ресурсы P2 - 500 тысяч тонн меди, P2 - 200 тысяч тонн молибдена, 25 тонн золота.

Как сообщалось, первый этап проекта "Геология: Возрождение легенды" начался в 2022, а завершился в 2024 году. Второй - стартовал в 2025 году.

Приамурье в янв-июле увеличило добычу на 1,7%

Недропользователи Амурской области в январе-июле увеличили добычу золота на 1,74% в сравнении с аналогичным периодом годом ранее - до 9978,5 кг, сообщили Вестнику Золотопромышленника в областном минприроды.

Только в июле добыто 2333,6 кг золота, что на 97,2 кг больше июля 2025 года. В общем объеме с начала года добыто 7034 кг (+6,0%) рудного золота и 2944,5 кг (-16,5%) - россыпного.

Предприятия ГК "Атлас Майнинг" за семь месяцев 2026 года произвели:

- "Маломырский рудник" - 3201 кг (+47,2%) против 2175 кг в январе-июле 2025 года;
- АО "Покровский рудник" - 2057 кг (-26,2%);
- ТЭМИ - 1034 кг (+55,7%) против 664 кг;

НОВОСТИ

- "Албынский рудник" в январе-июле ничего не добывал, против 155 кг в этот период 2025 года.

"Березитовый рудник" (входит в Nordgold) в Тындинском районе также прекратило добычную деятельность, против 415,1 кг золота годом ранее.

АО "Прииск Соловьевский" - снизил добычу золота на 4,8% до 1658,0 кг золота, в т.ч. 725 кг (+2%) рудного. Россыпное золото компания добывает в Тындинском районе - 616 кг (+1,6%) и Сковородинском - 317 кг (-25,4%).

С начала промсезона, в лидерах добычи на россыпях: "Маристый" - 482,5 кг; "Хэргу" - 191,9 кг; "Росзолото" - 169,4 кг; А/С "Александровская" - 102,5 кг; "Прииск Дамбуки" - 100,6 кг; "Александровская-1" - 79 кг; А/С "Восток-1" - 58,3 кг; "МирБлагМет" - 48,6 кг.

Как сообщалось, недропользователи Амурской области в 2025 году извлекли 20,11 тонны золота, что на 6,4% больше, чем в 2024 году. В том числе 12,532 тонны рудное (+9,8%) золото и 7,577 - россыпное (+1,2%). В 2024 году было добыто 18,905 тонны (-8,3%) золота, в 2023 - 20,607 тонны (-7,9%).

Якутнедра планирует 29/09 два аукциона

Якутнедра планирует провести 29 сентября два аукциона - по месторождению россыпного золота Ручей Бурустах-Попутный, правый приток реки Нера и Шилгонскому золоторудному полю в Якутии.

Заявки на участие в торгах принимаются до 8 сентября.

- **Ручей Бурустах-Попутный**, правый приток реки Нера, площадью 3,88 кв км находится в Оймяконском районе Якутии. Запасы участка для открытой отработки по С1 - 283,2 тысяч кубометров песков, 341 кг золота. Запасы, предлагаемые к лицензированию, рекомендуется переоценить. Стартовый размер разового платежа за лицензию на разведку и добычу сроком на 10 лет определен в 30,924723 млн рублей.

Участок недр расположен в Верхне-Индигирском золотоносном районе, в 20 км восточнее ликвидированного пос.Победа, который связан с райцентром - пос.Усть-Нера дорогой II класса.

В 1991-1993 годах россыпь отрабатывала открытым и гидравлическим способами А/С "Таганья". За эти годы артель промыла 154,6 тысяч кубометров песков и добыла 131,2 кг золота.

Участок недр затрагивает водоохранную зону рек Бурустах, Кручина, Динур, Обман, Мстител и боковые притоки реки без названия. Объект также расположен на землях лесного фонда Индигирского лесничества, Оймяконского участкового лесничества (эксплуатационные леса). Участок частично расположен в границах лицензии ЯКУ 033345 БП, которая принадлежит ООО "Золото Попутного".

- **Шилгонское рудное поле** имеет площадь 71,36 кв км, расположено в Эвено-Бытантайском национальном районе Якутии. На участке запасы не оценены, лишь апробированы прогнозные ресурсы рудопроявления Шилгон Шилгонского рудного поля в авторском варианте: Р1 - 28,4 тонны при среднем содержании 2,37 г/т, Р2 - 17,9 тонны при среднем содержании 2,32 г/т. Они были локализованы АО "Якутскгеология" (входит в "Росгеологию"), которое проводило работы в 2021-2023 годах.

В пределах участка выявлены три рудопроявления золота: Шилгон, Крутое и Артык. Для переработки руд Шилгонского поля рекомендуется сорбционная цианистая технология. Стартовый размер разового платежа за 25-летнюю лицензию на геологическое изучение, разведку и добычу полезных ископаемых составляет 190,62761921 млн рублей.

Месторождение находится в пределах бассейнов рек Бытантай и Дулгалах. В административном отношении - на территории Эвено-Бытантайского района.

НОВОСТИ

Ближайший населенный пункт село Джаргалах расположено в 15 км северо-западнее. Границы участка затрагивают водоохранную зону реки Бытантай и притоков реки Малый Ханнах.

Объект расположен в резервных лесах на землях лесного фонда Верхоянского лесничества, Эвено-Бытантайского лесничества (эксплуатационные леса), а также в границах особо охраняемой территории традиционного природопользования местного значения "Саккырырский".

Центрсибнедра планирует аукцион по россыпи Чапы-Цоя

Центрсибнедра планирует на 8 октября аукцион по участку россыпного золота Река Чапа - ручей Цой в Красноярском крае.

Заявки для участия в торгах принимаются до 24 сентября.

● **Река Чапа** - ручей Цой, площадь 24,89 кв км, в Северо-Енисейском районе Красноярского края. Запасы участка по категории С2 - 117 тысяч кубометров песков, 96 кг золота, С2 заб - 26 тысяч кубометров песков, 10 кг золота. Запасы, предлагаемые к лицензированию, требуют переоценки. Стартовый размер разового платежа за 20-летнюю лицензию на разведку и добычу полезных ископаемых составляет 4,4105599 млн рублей.

Река Чапа является левым притоком реки Вельмо (бассейн Подкаменной Тунгуски), ее протяженность - около 170 км. Ближайшим жилым населенным пунктом является пос.Тея, расположенный в 100 км восточнее месторождения. Расстояние до райцентра, пгт.Северо-Енисейский, составляет 130 км, в том числе 100 км по бездорожью.

Как сообщалось, в декабре 2020 года аукцион по участку россыпного золота Река Чапа - ручей Цой выиграло ООО "Соврудник" (входит в ЮГК). Компания предложила за объект 99,33 млн рублей при старте 2,1 млн.

Международные резервы РФ на 07/08 - \$740 млрд

Международные резервы России с 31 июля по 7 августа выросли на 19,7 млрд долларов и составили 740 млрд долларов, следует из сообщения Банка России.

"Международные резервы по состоянию на конец дня 7 августа 2026 года составили 740,0 млрд долларов США, увеличившись за неделю на 19,7 млрд долларов США, или на 2,7%, в основном из-за положительной переоценки", - говорится в сообщении регулятора.

Международные резервы на 31 июля составляли 720,3 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.

AltynGold во II квартале снизил производство на 5%

AltynGold Plc с активами в Казахстане, в апреле-июне 2026 года снизила производство золота на 4,8% в сравнении с аналогичным периодом годом ранее - до 13,242 тысячи унций (412 кг).

Всего за полугодие компания произвела 23,906 тысячи унций золота, что на 4,7% ниже аналогичного периода 2025 года.

Добыча руды за квартал выросла на 1% до 245,6 тысячи тонн, содержание золота в руде упало до 1,88 г/т с 2,01 г/т на фоне добычи из верхних горизонтов, что временно повлияло на среднее содержание золота. По сравнению с первым кварталом, содержание золота в руде выросло с 1,73 г/т.

НОВОСТИ

Выручка от продажи золота в отчетный период выросла на 32% до 59 млн долларов на фоне роста цены реализации до 4459 долларов за унцию против 3222 долларов во втором квартале прошлого года. Продажи снизились на 4,1% до 13,1 тысячи унций.

В декабре 2024 года компания завершила модернизацию обогатительной фабрики с вводом в эксплуатацию третьей производственной линии, увеличив переработку на Секисовском месторождении до 1 млн тонн в год.

Компания в 2026 году планирует поддерживать темпы переработки приблизительно по 83 тысячи тонн в месяц и ставит перед собой цель достичь добычи 52-55 тысяч унций золота в год.

AltynGold Plc с активами в Казахстане, зарегистрирована в Великобритании, акции торгуются на фондовой бирже в Лондоне (LSE).

Компания осуществляет добычу золота и серебра подземным способом на месторождении Секисовское с запасами 3,47 млн унций золота, также имеет лицензию на разработку месторождения Теренсай, запасы которого превышают 1 млн унций.

Азербайджан увеличил экспорт золота в 12,4 раза

Азербайджан в январе-июне 2026 года экспортировал 24,23 тонны золота на сумму 3,671 млрд долларов. В сравнении с аналогичным периодом прошлого года объем поставок вырос в 12,4 раза в количественном и в 25,5 раза - в стоимостном выражении.

Речь идет о необработанном и полуобработанном золоте (кроме сплава для чеканки монет). Это прутки, проволока и профили, пластины, листы, полосы или ленты толщиной более 0,15 мм (без учета любой основы).

Главным направлением экспорта стала Великобритания, куда было поставлено 21,9 тонны золота стоимостью 3,468 млрд долларов. В Швейцарию Азербайджан экспортировал 2,33 тонны драгоценного металла на 202,17 млн долларов. По сравнению с годом ранее объем поставок в эту страну вырос на 18,9%, а их стоимость - на 40,4%.

Одновременно с этим за отчетный период Азербайджан импортировал 91,5 кг золота на 15,27 млн долларов, что на 99,7% меньше по объему, и на 99,5% по стоимости. Основными поставщиками золота стали Турция, Швейцария и Объединенные Арабские Эмираты.

Из Турции было ввезено 72,4 кг металла на 12,4 млн долларов, из Швейцарии - 19 кг на 2,785 млн долларов, из ОАЭ 0,1 кг на 80 тысяч долларов.

Как сообщалось, в 2025 году Азербайджан экспортировал золото только в Швейцарию. Объем поставок составил 4,52 тонны на 326,2 млн долларов.

Казахстан снизил производство золота на 11,8%

Предприятия Республики Казахстан в январе-июле 2026 года произвели 43,966 тонны аффинированного золота, что на 11,8% меньше, чем в аналогичный период 2025 года, сообщает агентство по статистике.

Также произведено 364,857 тонны аффинированного серебра (-1,4%) и 281,883 тысячи тонн (-1,4%) рафинированной необработанной нелегированной меди.

При этом, производство необработанного и полуобработанного золота или в виде порошка составило 75,672 тонны (-8,7%), серебра - 370,013 тонны (-1,2%), меди в концентрате - 315,4 тысячи тонн (+5,6%).

НОВОСТИ

В денежном выражении казахстанские предприятия за январь-июль 2026 года произвели благородные и цветные металлы на 6,376784 трлн тенге (около 13,8 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.

Россия и Монголия обсудили сотрудничество в ГРР

Глава Минприроды России Александр Козлов и министр промышленности и минеральных ресурсов Монголии Гонгорын Дамдинням обсудили сотрудничество в сфере геологоразведки.

"Министр природных ресурсов и экологии России Александр Козлов провел встречу с министром промышленности и минеральных ресурсов Монголии Гонгорыном Дамдиннямом. Стороны обсудили сотрудничество в сфере геологоразведки", - говорится в сообщении Минприроды.

Кроме того, поднимались темы трансграничных водных объектов и подготовки молодых специалистов. Отдельно стороны обсудили Российско-Монгольскую олимпиаду юных геологов.

"Россию и Монголию связывает не только общая граница, но и общие природные ресурсы. Мы заинтересованы в совместном изучении недр, обмене опытом и сохранении трансграничных природных объектов", - отметил Козлов.

В конце прошлого года глава министерства заявлял, что Россия и Монголия определили на приграничной территории больше 60 высокомаржинальных месторождений. Ранее они отметили 90 объектов для разработки полезных ископаемых в этой зоне: 34 объекта с российской стороны, 56 объектов - с монгольской.

ЗА РУБЕЖОМ

China Gold хочет утроить мощности на Jiama

China Gold Int Resources Corp утвердила разработку полиметаллического месторождения Jiama (Цзяма) в Тибетском автономном районе Китая, который предусматривает увеличение перерабатывающей мощности более чем в три раза с текущих.

В частности, предлагаемый план развития предусматривает увеличение мощностей по добыче и переработке руды с текущих проектных 50 тысяч тонн в сутки до приблизительно 160 тысяч.

План развития был разработан в связи со значительным увеличением минерально-ресурсной базы Jiama.

В настоящее время готовится предварительное технико-экономическое обоснование, в рамках которого оцениваются оптимальная планировка рудника, инженерная конфигурация и экономические показатели проекта расширения. На основе пред-ТЭО буде принято окончательное решение о инвестициях и строительстве.

Горнодобывающая компания China Gold Int Resources специализируется на добыче золота и цветных металлов, зарегистрирована в Британской Колумбии, Канада. Управляет двумя рудниками: золоторудным Chang Shan НАО во Внутренней Монголии, Китай, и медно-золоторудным Jiama.

НОВОСТИ**Zijin приобрела акции Allied взамен поглощения**

Китайская горнодобывающая корпорация Zijin Mining приобрела 9,2% акций канадской золотодобывающей компании Allied Gold, после обоюдного расторжения сделки о слиянии.

В частности, Zijin приобрела 12,8 млн акций в рамках частного размещения по 32,55 канадских долларов каждая, на 416,64 млн канадских долларов.

Allied намерена использовать полученные средства на дальнейшее развитие инициатив по росту, включая оптимизацию производственных процессов, завершение строительства и ввод в эксплуатацию месторождения Kurmuk, поэтапное расширение месторождения Sadiola, увеличение добычи на комплексе CDI и геологоразведочные работы по всему портфелю компании.

Как сообщалось, Zijin отказалась от приобретения Allied Gold за 5,5 млрд канадских долларов, поскольку стороны не смогли вовремя выполнить условия для сделки.

Allied Gold управляет портфелем из трех действующих месторождений и проектов развития, расположенных в Кот-д'Ивуаре, Мали и Эфиопии. Запасы золота на активах оцениваются в 11,2 млн унций, ресурсы - 16 млн унций. Компания намерена к 2029 году выйти на добычу 800 тысяч унций золота.

Barrick в I полугодии снизил производство на 3%

Канадская Barrick Mining в январе-июне снизила производство золота на 3% до 1515 тысяч унций (47,1 тонны) в сравнении с аналогичным периодом 2025 года.

В отчетный период компания реализовала 1549 тысяч унций золота по цене 4613 долл/унция против 1521 тысячи унций золота по 3099 долл/унция в январе-июне годом ранее. Производство меди составило 105 тысяч тонн (+2%).

Общие затраты (ТСС) выросли на 12% до 1378 долл/унция по сравнению с годом ранее, совокупные издержки (AISC) - на 4% до 1790 долл/унция.

Капзатраты на поддержание активов, с учетом долей компании, снизились на 16% до 880 млн долларов, на новые проекты - выросли до 1224 млн долларов.

Прибыль

Barrick Mining в январе-марте получила 2819 млн долларов чистой прибыли против 1285 млн долларов годом ранее (рост на 119%) на фоне роста цены реализации драгоценного металла.

Скорректированная чистая прибыль выросла на 115% до 3,01 млрд долларов, выручка - на 54% до 10,5 млрд долларов.

EBITDA выросла на 74% до 5,3 млрд долларов, свободный денежный поток - на 171% до 2,09 млрд долларов.

Объем денежных средств и эквивалентов на балансе компании на 30 июня составлял 5,93 млрд долларов против 7,13 млрд долларов на 31 марта.

Чистая денежная позиция за второй квартал сократилась до 1245 млн долларов с 2405 млн долларов на 31 марта.

Прогноз производства золота на 2026 год составляет 2,9-3,25 млн унций, меди - 190-220 тысяч тонн. Прогноз включает 260-290 тысяч унций золота с Loulo-Gounkoto в Мали. На совместное предприятие Nevada Gold Mines приходится 1,42-1,58 млн унций, с учетом доли владения в 61,5%.

Прогноз капзатрат 4,0-4,5 млрд долларов, который включал 600-700 млн долларов на проект Reko Diq в Пакистане, был пересмотрен из-за напряженности на Ближнем Востоке. В результате, общие капитальные затраты по итогам года могут быть ниже на 450-500 млн долларов и составят 3,8-4,2 млрд долларов.

Newmont дала согласие на планируемое IPO Barrick

Золотодобывающие гиганты Newmont Corp и Barrick Mining договорились в отношении первичного размещения акций североамериканских активов Barrick и совместного предприятия Nevada Gold Mines.

В частности, Newmont даст согласие на IPO, после того, как Barrick включит свое золоторудное месторождение Fourmile в состав совместного предприятия Nevada Gold Mines.

Newmont также произведет единовременную выплату Barrick в 1,95 млрд долларов, компенсируя дополнительную стоимость актива Fourmile, который, по данным Barrick, может производить до 750 тысяч унций золота в год.

Ранее компании находились в состоянии конфликта. Newmont даже пыталась саботировать действия Barrick, но в конце концов они договорились.

“Это соглашение позволяет обеим сторонам максимизировать ценность совместного предприятия”, - подчеркнули в компаниях.

Iamgold за полугодие нарастила добычу на 11%

Канадская Iamgold Corp в январе-июне увеличила производство золота на 11,3% до 371,7 тысяч унций (11,56 тонны).

В частности, компания произвела 183,5 тысячи унций на месторождении Essakane в Буркина-Фасо, канадский комплекс Westwood дал 68,6 тысячи унций. Месторождение Cote в Канаде принесло 119,6 тысячи унций золота.

Денежные затраты (ТСС) составили 1624 долл/унция против 1509 долл/унция в аналогичный период годом ранее, а совокупные издержки (AISC) - выросли на 11% до 2195 долларов на унцию.

За полугодие компания получила 610 млн долларов чистой прибыли, приходящейся на основных акционеров, против 118 млн долларов годом ранее, выручка выросла на 78% до 1887 млн долларов, скорректированная EBITDA выросла более чем удвоилась - до 1174 млн долларов с 481 млн.

Компания подтвердила ранее заявленный прогноз производства на текущий год в 720-820 тысяч унций. AISC прогнозируются 2000-2150 долл/унция. Капитальные затраты на поддержание активов составят 380 млн долларов, на развитие - 120 млн долларов. Еще 54 млн долларов компания направит на геологоразведочные работы.

Iamgold - золотодобывающая компания среднего звена, занимается освоением месторождений в Канаде и Буркина-Фасо.

B2Gold разрешили разработку Menankoto

Канадская B2Gold Corp получила долгожданное разрешение от правительства Мали на разработку месторождения Menankoto.

Menankoto вместе с месторождением Dandoko составляют комплекс Fekola Regional, который является ключевым фактором роста добычи для компании в ближайшей перспективе.

Президент и генеральный директор B2Gold Майк Синнамонд заявил, что комплекс Fekola в настоящее время является крупнейшим действующим золотодобывающим рудником в Мали, и выдача разрешения на Menankoto обеспечивает будущее предприятия до конца 2030-х годов.

Получив разрешение, компания приступила к подготовке освоения Menankoto. Ожидается, что добыча на месторождении вырастет к концу 2027 года, а с

НОВОСТИ

2028 года по середину 2030-х годов ежегодный объем производства превысит 150 тысяч унций.

B2Gold зарегистрирована в 2007 году в Ванкувере (Канада). Помимо Goose, компания добывает золото на трех действующих рудниках (по одному на Филиппинах, в Намибии, и Мали), а также занимается геологоразведкой в Намибии, Буркина-Фасо и Колумбии.

ОсеанаGold покупает Ausgold в Австралии

Канадский производитель золота и меди OseanaGold заключила соглашение о приобретении 100% акций Ausgold Ltd, владеющей золоторудным месторождением Katanning в Западной Австралии.

По условиям соглашения, акционеры Ausgold получают 0,03365 акции OseanaGold за каждую свою акцию. В рамках сделки Ausgold была оценена в 1,36 австралийского доллара за акцию или всего 776 млн австралийских долларов (549 млн долларов США).

Акционеры Ausgold имеют права выбрать денежные средства взамен акций. Доступный бюджет компании составляет 137 млн долларов США.

По завершению сделки текущие акционеры Ausgold будут владеть примерно 6-8% в объединенной компании. Совет директоров Ausgold единогласно рекомендовал акционерам принять сделку.

Katanning - это месторождение, которое в будущем добавит более 100 тысяч унций золота в год к производству OseanaGold со сроком эксплуатации более 10 лет. Первое производство золота на проекте запланировано на 2029 год. Согласно обновленному ТЭО от декабря 2025 года, капитальные затраты на его запуск были оценены в 355 млн австралийских долларов.

OseanaGold в настоящее время владеет четырьмя действующими рудниками, рудник Haile в США, Macraes и Waihi в Новой Зеландии, и 80% в Didipio на Филиппинах. Компания планирует в 2026 году произвести 520-590 тысяч унций золота при AISC в 1750-1900 долл/унция и 13-15 тысяч тонн меди.

ЮАР в июне увеличила добычу золота на 6%

ЮАР в июне 2026 года нарастила добычу золота по сравнению с июнем прошлым годом на 6,2%, сообщает агентство статистики страны.

Добыча металлов платиновой группы (МПГ) сократилась на 8,4%, алмазов - на 7,5%. Общая добыча полезных ископаемых (ПИ) была ниже аналогичного периода 2025 года на 4%. Снижение наблюдалось по всей линейке металлов, за исключением хромовой и марганцевой руд, и неметаллических минералов.

Продажи ПИ в июне в сравнении с тем же месяцем 2025 года выросли на 27,2% до 86,1 млрд рэндов (5,3 млрд долларов).

Продажи золота в июне взлетели на 125,7% до 20,7 млрд рэндов (1,3 млрд долларов), платиноидов - на 27% до 23,3 млрд рэндов (1,44 млрд долларов).

В ЮАР работают крупнейшие в мире производители золота - Gold Fields, Harmony, а также ведущие производители платины - Valterra Platinum (панее Anglo American Platinum), Impala Platinum, и Sibanye-Stillwater.

ЕЦБ не изменил резервы золота за неделю

Консолидированные резервы золота Европейского Центрального Банка (ЕЦБ) и Центробанков еврозоны за неделю, закончившуюся 7 августа, не изменились – 1232,856 млрд евро.

Валютные резервы еврозоны выросли на 800 млн евро, - до 348,9 млрд евро.

Размер денежной массы вырос на 942 млн евро, - до 1638,5 млрд евро.

НОВОСТИ**СМЕ разнообразит круглосуточную торговлю серебром**

СМЕ Group, ведущая мировая площадка по торговле производными финансовыми инструментами, приняла решение расширить круглосуточную торговлю фьючерсами еще одним контрактом - фьючерсом на серебро в 100 унций.

Торги начнутся 11 сентября после проверки регулирующими органами.

Управляющий директор и глобальный руководитель отдела металлов в СМЕ Group Джин Хенниг отметил, что СМЕ приняла это решение на фоне высокого спроса на фьючерсы на золото, которые доступны в любое время суток.

"Серебро связывает мир драгоценных и промышленных металлов, выступая в качестве диверсификатора для инвесторов, реагируя как на макроэкономические новости, так и на реальный спрос", - сказал Хенниг.

С 24 июля - момента запуска круглосуточной торговли золотыми фьючерсами в 1 унцию, в выходные дни было заключено более 53 тысяч контрактов на сумму около 219 млн долларов. Как фьючерсы на 1 унцию золота, так и фьючерсы на 100 унций серебра оптимизированными для розничной торговли, с меньшей номинальной стоимостью.

В первом полугодии средний номинальный объем торгов фьючерсами на серебро СМЕ Group достиг рекордных 50 млрд долларов. Фьючерсы на 100 унций серебра были запущены в феврале 2026 года, и в первом полугодии 2026 года было заключено 17 800 контрактов в среднем за сутки.

США в июле на 75% нарастили продажи "орлов"

Монетный двор США (US Mint) в июле, по предварительным данным, увеличил на 75% продажи золотых инвестиционных монет American Eagle до 7 тысяч унций (217,7 кг) с 4 тысяч унций годом ранее.

Рост получен на фоне очень слабых результатов июля прошлого года и предыдущего месяца. В июне реализовано 5,5 тысячи унций золотых монет.

Также в июле увеличились продажи серебряных монет American Eagle, - на 39% к прошлому году и на 63,5% к предыдущему месяцу, до 425 тысяч унций (13,2 тонны).

Продажи золотых American Buffalo, из 24-каратного золота, составили 8 тысяч унций в июле против 4,5 тысяч унций в июне и 2 тысяч унций годом ранее.

По итогам 2025 года, монетный двор США снизил продажи золотых 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 июле нарастила импорт золота на 5%

Индия в этом июле увеличила импорт золота в денежном выражении до 4,16 млрд долларов с 3,97 млрд долларов в июле 2025 года (+4,8%), сообщает министерство торговли и промышленности.

В июне было ввезено золота на 1,97 млрд долларов.

Импорт серебра в июле упал на 66% до 172 млн долларов с 506 млн долларов годом ранее. В июне было импортировано серебра на 60,17 млн долларов.

Также сообщается, что импорт цветных металлов в страну в отчетный период вырос на 19,8% до 2,93 млрд долларов.

Экспорт драгоценных камней и ювелирных изделий в отчетный период снизился на 2,7% до 2,3 млрд долларов.

НОВОСТИ

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.

В тоже время, по информации индийского Gem & Jewellery Export Promotion Council (GJEPC) ювелиры Индии в июле снизили импорт золота на 22% в сравнении с июлем 2025 года до 295,5 млн долларов.

Индия в апреле-июле 2026 года (четыре месяца 2026-27 финансового года) увеличила импорт банковского золота для ювелирной промышленности на 12% до 1785 млн долларов,

Импорт ювелирных изделий из золота за апрель-июль вырос более чем в два раза до 575 млн долларов с 201 млн долларов годом ранее, серебряных слитков - более чем в два раза до 114 млн долларов с 49,6 млн долларов, платины - вырос на 26% до 123 млн долларов.

Импорт сырых алмазов за апрель-июль сократился на 26,5% в сравнении с годом ранее, составив 3,2 млрд долларов, а ограненных бриллиантов - вырос на 55%, до 513 млн долларов. Только в июле, импорт алмазов сократился на 10% до 1032 млн долларов.

Экспорт ювелирных изделий из золота за апрель-июль составил 4,03 млрд долларов (+6%), экспорт ювелирных изделий из серебра вырос на 72% до 508,2 млн долларов.

Экспорт ограненных бриллиантов в отчетный период составил 3,6 млрд долларов (-8%), сырых алмазов - 118,4 млн долларов (+12%)

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.

Центробанки возглавили новую золотую лихорадку

Сочетание экономических и политических факторов стимулировало спрос на золото со стороны инвесторов по всему миру, а возглавили этот спрос центральные банки.

После нескольких недель затишья около 4000 долларов за унцию, цена на золото подскочила более, чем на 400 долларов с начала августа и может показать свой лучший месячный результат в этом столетии. Последний раз цена выросла на 13% или более чем за месяц в сентябре 1999 года.

Существует несколько ключевых факторов, связанных с США, которые спровоцировали этот скачок, а именно мягкая политика ФРС в отношении процентных ставок, слабые данные по занятости и довольно умеренные показатели инфляции. Все это смягчило ожидания повышения ставок ФРС и потянуло вниз доллар.

Но все это происходит на фоне более тревожной геополитической обстановки, которая напомнила миру о фундаментальной привлекательности золота, особенно для управляющих резервами.

Война США с Ираном вновь обострилась, и надежды на мирное соглашение - каким бы неудовлетворительным оно ни было - тают. Путь президента США Дональда Трампа к промежуточным выборам в ноябре осложняется. Эскалация или капитуляция - не единственный выбор, стоящий перед Трампом, но это черно-белый сценарий, который некоторые аналитики сейчас рассматривают.

Тем временем увеличиваются сомнения в независимости ФРС и в авторитете председателя Кевина Уорша в борьбе с инфляцией. Инвесторов не впечатлили его июльские заявления о целевом показателе инфляции в 2%.

НОВОСТИ

Кроме того, сообщения СМИ указывают на то, что Трамп неоднократно звонил Уоршу после его назначения.

Ни одно из этих событий само по себе не вызовет масштабное оживление рынка золота. Но если сложить их все вместе, получится довольно убедительный список. Особенно для центральных банков, которые уже начали наращивать покупки во втором квартале.

По данным World Gold Council, чистые покупки центральными банками с апреля по июнь составили 289 тонн, что более чем в пять раз превышает предыдущие три месяца. Это рекордный показатель для второго квартала.

С учетом средней цены на золото аналитики Deutsche Bank подсчитали, что во втором квартале спрос центробанков составил рекордные 45 млрд долларов.

Этот рекорд может быть побит в ближайшее время, так как 45% респондентов в опросе WGC планируют увеличить свои запасы золота в течение следующих 12 месяцев. Первые точные данные, похоже, подтверждают это. Центральный банк Китая в июле закупил 20 тонн золота. Это был самый большой прирост по обоим показателям с октября 2023 года, в результате чего общие золотые резервы Китая достигли рекордных 2377,5 тонн.

Но центральные банки действуют медленно, и четкая картина их интереса к драгоценным металлам проявится лишь через несколько месяцев. Они вряд ли будут слепо гнаться за ростом цен. Но по мере ослабления доверия к мировым резервным активам привлекательность золота будет только увеличиваться.

Цена золота к концу года составит \$4500 - LBMA

Цена золота к концу года составит около 4500 долларов за унцию, такой консенсус-прогноз после опроса 16 аналитиков получила LBMA.

Наибольшая цена на конец года составила - 5100 долларов, наименьшая - 3879 долларов.

В течение первых семи месяцев 2026 года цена золота демонстрировала необычайно высокую волатильность, торгуясь от исторического максимума в 5501,7 долл/унция (29 января), через минимум 2026 года в 3978,55 долларов (1 июля), и к концу июля на уровне 4026,60 долл/унция, что представляет собой снижение на 8,2% с начала года. Средняя цена в этот период составила 4595,75 долларов, что примерно на 135 долларов ниже среднего показателя, прогнозируемого 28 профессиональными аналитиками, опрошенными LBMA в этом январе.

"Опрос в середине года обновляет данные и показывает, что ожидания соответствуют действительности за первые семь месяцев", - отметили в LBMA. Средняя цена золота на весь год составляет 4604 долл/унция, при этом прогнозируемые максимумы во второй половине года колеблются от 4872 до 5800 долларов, а минимумы достигают отметки в 3450 долларов.

"Список факторов, влияющих на цену, по мнению аналитиков - геополитические проблемы на Ближнем Востоке, инфляция в США, политика ФРС, покупки центральных банков - существенно не изменился с начала года, но акцент сместился в сторону большего внимания к ФРС под новым руководством Кевина Уорша", - подчеркнули в ассоциации.

Из 16 респондентов опроса пять назвали Иран в качестве основной проблемы, один сосредоточился на сохраняющемся спросе центральных банков, а остальные назвали ФРС и ее реакцию на данные по инфляции в США.

НОВОСТИ**О ДРАГОЦЕННЫХ КАМНЯХ****Россия отложила экспортные пошлины на алмазы**

Правительство РФ перенесло срок введения экспортной пошлины на алмазы на полгода, мера вступит в силу с 1 марта 2027 года, следует из постановления правительства.

Согласно документу, изменения вносятся в постановление правительства РФ о введении с 1 сентября пошлины в 8% на экспорт за пределы ЕАЭС необработанных и частично обработанных природных алмазов весом от 0,45 до 10,8 карата.

Минфин России оценил ежегодный доход в бюджет от экспортной пошлины на алмазы как незначительный, сообщил журналистам в июне заместитель министра финансов Алексей Моисеев.

Lucara во II квартале снизила продажи алмазов на 6%

Канадская Lucara Diamond Corp в апреле-июне снизила продажи алмазов в денежном выражении на 6,2% до 41 млн долларов по сравнению аналогичным периодом 2025 года, но увеличила на 88% по сравнению с предыдущим кварталом.

В физическом выражении продажи упали на 24% до 58,55 тысячи карат, и были на 26,6% ниже предыдущего квартала.

"Снижение выручки отражает падение объемов продаж и средней стоимости за карат", - отметили в компании.

Добыча алмазов в отчетный период составила 83,1 тысячи карат (+0,7%).

В текущем году компания планирует добыть и продать порядка 340-360 тысяч карат алмазов и получить 100-130 млн долларов выручки.

Lucara Diamond разрабатывает единственное месторождение - Karowe в Ботсване, где добывает крупные высококачественные алмазы типа IIa.

Lucara отметила положительную динамику цен на рынках необработанных и ограненных алмазов, что свидетельствует о начале стабилизации ситуации после затяжного спада.

По мнению экспертов компании, крупные, редкие и дорогостоящие алмазы показывают более сильную динамику цен, поддерживаемую ограниченным предложением и устойчивым спросом, в то же время мелкие коммерческие категории продолжают испытывать ценовое давление.

Согласно прогнозам, мировое производство природных алмазов в 2026 году останется на уровне примерно 100 млн каратов, что ниже показателя в более чем 150 млн каратов, зафиксированного менее десяти лет назад.

"Это отражает истощение запасов на старых кимберлитах, ограниченное количество новых открытий, а также приостановку или закрытие ряда рудников в масштабах всей отрасли", - подчеркнули в компании, отметив, что оптовые и розничные цены на выращенные в лаборатории алмазы продолжают снижаться.

Макроэкономическая неопределенность и замещение выращенных в лаборатории алмазов остаются главным препятствием, особенно в категориях, чувствительных к ценам, однако сокращение предложения природных алмазов, улучшение настроений и набирающая обороты ценовая динамика создают позитивный прогноз на оставшуюся часть 2026 года.

ИНТЕРВЬЮ**Золото манит всех как магнит**

ПАО "Высочайший" (GV Gold) в прошлом году запустил в Иркутской области новый ГОК "Светловский". Генеральный директор компании Сергей Гостев в интервью "Интерфаксу" рассказал, какие цели теперь ставит перед собой компания, с какими барьерами сталкивается и как смотрит на перспективу привлечения новых инвесторов.

– Давайте начнем с прошлого года. Какая была динамика производства?

– В прошлом году мы вышли примерно на уровень 2024-го - 7,5 тонны золота. Последние три года, пока шло строительство Светловского, мы держали ровный темп. В этом году прирастаем за счет Светловского.

– Какой план на этот год и сколько, по оценкам, вложит Светловское?

– Мы ориентируемся на 10 тонн. Доля ГОКа "Светловский" в этом объеме - порядка 30-35%. То есть ожидается существенный прирост, и обеспечим мы его за счет Светловского.

– А "Светловский" уже работает на полной мощности?

– Мы достигли проектных показателей и сейчас подтверждаем их устойчивость. С момента запуска на Светловском выпущено свыше 2 тонн золота.

– У "Высочайшего" есть такая практика - увеличивать производительность действующих мощностей без существенных достроек. На Светловском есть такая возможность?

– Такая возможность есть, мы ее закладывали. Сейчас нам нужны стабильные показатели, после этого перейдем к наращиванию производительности фабрики. Изучаем, какие переделы можно расширить без значительных инвестиций. Это всегда вопрос не только к ЗИФ, но и к горнотранспортному комплексу, и к обеспеченности запасами. Ограничений здесь мы не видим - это просто следующий этап. Сейчас мы в процессе стабилизации, затем выйдем на этап разгона фабрики с учетом остальных переделов.

– Сейчас, когда вы консолидировали проект Красный (Иркутская обл), что там происходит? Когда ждать инвестиционное решение?

– Красный - наш следующий проект развития. Сейчас нужно провести подготовительные работы: поставить запасы на государственный баланс, выполнить инженерно-технические и предпроектные работы и изыскания. Задача на текущий момент - стабилизироваться на 10 тоннах без Красного, после чего примем инвестиционное решение и перейдем к активной фазе.

– А какой там реалистичный срок запуска, масштабы?

– Исходя из нашего опыта строительства, от момента принятия решения до пуска фабрики проходит порядка трех лет. По масштабу мы относим Красный к крупным месторождениям, и в нашем портфеле это наиболее разведанный объект. Уверенно можем говорить, что там будет 100 тонн золота плюс. Видим и то, как развиваются другие аналогичные месторождения в Бодайбинском районе Иркутской области. Фабрика будет примерно тех же объемов, что и "Светловский" - там объем переработки 3,5 млн тонн руды в год с возможностью увеличения. Соответственно, и объем инвестиций будет сопоставимым с учетом инфляции.

При этом Красный более выгоден по инфраструктурным затратам. На Светловском большие вложения ушли в логистику, дорогу, энергетику. Красный ближе к дороге. Не скажу, что этих затрат не будет вообще, но месторождение находится в более выгодном расположении, чем другие. Соответственно, ожидаем меньший объем инфраструктурных вложений и более простые технические решения.

– А проект Малтан (Якутия) остается источником сырья для Тарына (месторождение Дrajное) или все-таки это будет отдельная история?

– На Малтане мы ведем активную разведку на различных участках. После доразведки примем решение. Пока это видится как дополнительная

ИНТЕРВЬЮ

ресурсная база Дrajного, но будем решать исходя из результатов геологоразведки.

– А есть вероятность, что проекты Малтан и Красный пойдут параллельно?

– Скорее всего, сначала Красный. На Дrajном нам хватает запасов, чтобы загружать мощности в существующем режиме и не торопиться с новым проектом. К тому же Якутия - более сложный регион по логистике. И мы понимаем, что на Малтане сталкиваемся с теми же упорными рудами, что на Дrajном: концентрат необходимо вывозить, а это опять логистика. Плюс энергобезопасность накладывает ограничения на развитие удаленных участков - я говорю о стоимости дизельного топлива и его доступности, надежности энергоснабжения.

– Какой процент у вас сейчас приходится на упорную руду, и что вы с ней делаете?

– На Тарыне примерно 50/50. Мы экспортируем концентрат в Китай.

– Скажите еще про Голец Высочайший, на сколько лет его еще хватит?

– Мы вышли в геологоразведку на более глубокие горизонты, и перспектива там подтверждается. Раньше уходить на глубину не было необходимости - хватало запасов, отрабатываемых открытым способом. Но это уже зрелое месторождение. Мы пошли на глубину и видим перспективные рудные тела. Определимся после завершения геологоразведки. Тот объем разведки, который проведен на текущий момент, дает основание говорить, что срок отработки будет продлен за счет перехода на подземную добычу. Для нас это станет первым подземным рудником.

Кроме того, за время работы Гольца Высочайшего сформировано значительное количество отвалов, которые ранее считались невыгодными, а при сложившейся цене на золото становятся экономически целесообразными для отработки. Поэтому, глядя на наши долгосрочные планы, мы видим, что Голец Высочайший точно будет работать после 2030 года.

– А какие содержания в отвалах?

– Геологоразведку мы сейчас завершаем, и конкретно по отвалам я бы пока не хотел комментировать. Могу сказать, что на действующих перерабатывающих мощностях экономически целесообразно отрабатывать 0,25-0,3 г/т. Это низкие содержания, но, когда мощности и технология уже сформированы и нет значительных объемов горных работ, 0,3 г/т отрабатывать выгодно.

– Какие еще есть точки роста?

– Мы работаем над расширением ресурсной базы и геологоразведкой, при этом остаемся в Бодайбинском районе: имеющиеся лицензии - Ботоло-Жарчиха, Ожерелье, Ыканское - рассматриваем как дополнительные ресурсные базы для действующих перерабатывающих мощностей.

Мы однозначно будем прирастать по Красному, у нас будет инвестиционная развилка по Малтану, и в межинвестиционный период, скорее всего, обратим внимание на россыпное месторождение Алдан (Якутия) - там мы тоже видим точку роста.

Если в прошлом году инвестиционный цикл был связан у нас с перерабатывающими мощностями, то в ближайшие три года он будет связан с геологоразведкой. Мы уже вкладываем значительные средства: бюджет на ГРП вырос вдвое по сравнению с прошлым годом. Мы настраиваем геологическую службу на повышение эффективности и на качество прироста, делаем большой упор на формирование геологоразведочной команды - и на ГОКах, и в центре. Это сейчас наш основной фокус.

– Вы упомянули россыпи. Какой процент добычи приходится на них?

– Стабильно 5% - в структуре добычи это немного. Но как раз наша целевая задача - вывести месторождение на 1 тонну.

ИНТЕРВЬЮ**– Нет ли мыслей выйти из этого актива?**

– Россыпные запасы понятные и большие, они просто требуют эффективной добычи. Да, дражный способ менее эффективен, чем рудная добыча открытым способом, но он дает прибыль и стабильный денежный поток.

Плюс мы пошли в россыпную добычу и на Тарыне - взяли рядом с Тарыном участок Правая терраса. У нас там стоят три промприбора, мы понимаем, как развивать эту компетенцию, и видим дополнительный эффект. К тому же и на Тарыне, и на Алдане крепкая команда профессионалов. Самое ценное здесь, что есть люди и есть технологии - их надо усиливать. Так что нет, расставаться с россыпями мы не собираемся.

– Какие вы видите тенденции в области издержек?

– Тут вот какой вопрос. То, что затраты на унцию или на грамм увеличиваются, - это не плохо и не хорошо. Цена на золото дала нам всем шанс вовлечь в переработку то, что раньше не вовлекалось. А немаловажный компонент себестоимости - это среднее содержание. Почему у кого-то растет себестоимость на грамм или на унцию? Потому что увеличивается глубина разработок месторождений, растет объем вскрыши и горно-капитальных работ. Влияние также оказал НДС: помимо основной ставки - 6% - также действует надбавка - НДС на золото - 10% от превышения мировой цены свыше 1900 долларов за унцию, рост цены на золото оказывает влияние на себестоимость товарной продукции.

Тем не менее, с учетом роста цены на золото мы пересмотрели качество сырья, которое готовы вовлечь в переработку, и увидели, что по многим месторождениям можем продлить срок отработки - life of mine (LOM). Где-то можем перевести забалансовые запасы в балансовые, где-то - начать перерабатывать отвалы. Да, себестоимость на грамм при этом вырастет, но мы смотрим комплексно: для нас важна не только себестоимость. Почему мы можем себе позволить этот рост? Потому что выросла цена. Мы сохраняем маржинальность, которая необходима для воспроизводства минерально-сырьевой базы, окупаемости инвестиций и выплаты дивидендов акционерам. Вот и все.

– Почему в горной отрасли так резко растет фонд оплаты труда?

– Конкуренция за людей и общая катастрофическая нехватка квалифицированного персонала.

У вахтовиков все просто: уехал с вахты, нашел в другом месте зарплату выше - и он уже перемещается. Человек всю жизнь ездит, для него что на одно предприятие ехать, что на другое. Некоторые потом возвращаются, когда оценивают помимо зарплаты еще и качество жизни, коллектив. Но, прежде чем человек это поймет, может пройти несколько вахт.

– Компания мысленно возвращается к планам IPO?

– Мы стоим перед принятием инвестиционных решений, а они всегда финансово емкие. Возникает выбор. "Светловский" мы строили в период высоких процентных ставок и понимаем, что стоимость заемного финансирования до сих пор не на том уровне, чтобы обеспечивать инвестиции должными дешевыми и долгосрочными ресурсами. Если мы хотим инвестировать, не увеличивая долг компании, один из выходов - это IPO либо привлечение инвестора. Чтобы это сделать, всегда ведется подготовительная работа: аудиты, подтверждения, независимые исследования - компания должна быть понятна для любого инвестора. Сейчас мы обращаем на это внимание. К чему это приведет - покажет рынок; к реализации еще одного инвестиционного проекта приведет точно.

– Пик инвестиций по Светловскому пройден. Когда следующий?

– Мы сейчас находимся в цикле снижения долга. Если через два года дело подойдет к стройке, то либо вернемся к существующему уровню долга, либо привлечем инвестиции. Сейчас более реалистичными выглядят частные инвестиции. Мы смотрели, какие IPO проводят другие компании: они не

ИНТЕРВЬЮ

собирают необходимый нам объем инвестиций. Поэтому это дальняя перспектива. Рынок капитала волатилен, и, прежде чем все устоится, пройдет длительный период. Поэтому частные инвестиции выглядят для нас более предсказуемым источником.

– Приходят с вопросами?

– В отрасли все друг другом интересуются, в том числе зарубежные инвесторы - у нас есть сообщество в СНГ, Китае, есть и другие инвесторы. У каждого инвестора свой цикл. Интересуются, да. И всем нужны прибыльные проекты. Появляются новые люди. Естественно, золото манит всех как магнит. Но вопрос, опять же, в понимании отрасли. Когда все смотрят на красивую картинку, надо понимать: инвестиционный цикл - это не только провести геологоразведку и построить фабрику. Это еще и цикл проектно-разрешительной документации, и не все к нему готовы, не у всех есть инфраструктура. Получив лицензию, многие думают: "Вот сейчас я за год поставлю запасы на баланс, а через три года у меня будет фабрика". Такое понимание цикла слишком радужное. Да, строить быстро можно - когда ты в отрасли, когда лицензии идут друг за другом и ты ведешь работу по разным фронтам.

Надо иметь в виду и волатильность цены: она может двигаться как вверх, так и вниз, какие-то месторождения в определенный момент становятся не очень прибыльными, и взгляд банков на те или иные направления меняется.

– Какую цену вы сейчас закладываете в бюджет?

– Мы ориентировались на 4000 долларов за унцию и курс 75-80 рублей за доллар, то есть закладываем рублевую цену около 10 тысяч рублей за грамм. Сейчас она в этих показателях и находится: где-то выше, где-то ниже. Считаем, что с точки зрения годового бюджетирования такой цифры можно придерживаться.

Прогнозы - неблагоприятное занятие, но мы видим и летний, и зимний циклы изменения цены. Цена дала возможность удлинить срок отработки по многим активам. Но это не значит, что у нас нет плана "Б". У нас просто появилось больше вариантов - вариативность моделей выросла в разы. Мы понимаем, что при изменении условий будем либо добавлять проекты в портфель, либо ставить какие-то проекты на "Стоп", либо реализовывать их несколько позднее.

полный текст читайте - <https://www.interfax.ru/interview/1107820>

Вестник Золотопромышленника

Золото - лучший товар для инвестиций

Инвесторы давно признали роль сырьевых товаров в диверсификации портфеля и для его защиты от инфляции. Однако золото занимает уникальное положение во вселенной сырьевых товаров.

Его отличительная структура, долгосрочная доходность, преимущества диверсификации, хеджирования инфляций и высокая ликвидность подтверждают его роль как стратегического актива, а не просто компонента сырьевого портфеля, говорится в обзоре World Gold Council.

Структура рынка

Золото, как сырье, используется в производстве промышленных товаров, и имеет много общего с другими металлами - в частности, с драгоценными. Например, помимо очевидного сходства в добыче, многие металлы могут быть повторно использованы или переработаны для производства новых изделий, обеспечивая таким образом дополнительный источник предложения. Это качество резко контрастирует с энергетическими, сельскохозяйственными и животноводческими товарами, которые расходуются, потребляются или перерабатываются, и не возвращаются на рынок в прежнем качестве.

То есть, золото - это уже что-то гораздо большее. Будучи одновременно инвестиционным и потребительским товаром, это многогранный актив, который обладает разнообразной динамикой спроса и предложения.

Золото, с одной стороны, часто используется в качестве инвестиции для защиты и приумножения богатства в долгосрочной перспективе, но с другой стороны, оно также является потребительским товаром, благодаря спросу на ювелирные изделия и технологии. Такая структура спроса отличает золото и делает его менее чувствительным к экономическому циклу.

"В периоды экономической неопределенности именно контрциклический инвестиционный спрос стимулирует рост цен на золото. А в периоды экономического подъема рост цен поддерживается проциклическим потребительским спросом. В отличие от этого, для большинства других металлов, включая серебро, технологическое и промышленное потребление составляет гораздо большую долю спроса, что делает эти металлы более подверженными влиянию делового цикла", - отмечают эксперты WGC.

Золото также отличается от других сырьевых товаров и с точки зрения происхождения. Добыча его географически диверсифицирована, что делает его предложение менее зависимым от региональных рисков. Кроме того, большинство сырьевых товаров очень чувствительны к изменениям физических запасов. Для нефти, меди, природного газа или для товаров сельского хозяйства, таких как какао, сахар, необходимы запасы, которые обеспечивают критически важный буфер между предложением и потреблением. Чем меньше этот буфер, тем более рынок подвержен потрясениям.

Большой объем уже добытого ранее золота представляет собой постоянно растущий источник предложения, готовый вернуться на рынок, конкурируя с горнодобывающей индустрией, которая ежегодно привносит менее 2% в этот общий мировой запас. И оно не потребляется так, как энергоносители, металлы или сельскохозяйственные товары. В результате цена на него в меньшей степени зависит от краткосрочного дефицита запасов и в большей степени - от спроса.

Инвестиционная перспектива

Но золото не только сырьевой товар, это и инвестиционный инструмент, и его характеристики существенно отличаются от других товарных групп. Основных таких отличий четыре.

I - Более высокая доходность

Золото у инвесторов считается выгодным активом в периоды неопределенности.

ОБЗОРЫ

Тем не менее, исторически оно приносило долгосрочную доходность как в хороших, так и в плохих экономических условиях. В сравнении с другими активами золото превзошло не только широкие индексы, но и большинство субиндексов за последние 3, 5, 10 и 20 лет. Фактически, ряд субиндексов и широких товарных групп упали за последние 20 лет.

Да, на 20-летнем горизонте золото превзошло практически все субклассы активов, но иногда показывало худший результат на коротких дистанциях.

II - Эффективная диверсификация

Золото обладает диверсификационными свойствами, которые проявляются в полной мере в периоды системного риска. Золото практически не коррелирует с другими активами, включая сырьевые товары, что подчеркивает его особую роль как диверсификатора, которую нельзя воспроизвести только за счет широкого охвата сырьевыми товарами.

III - Защита от инфляции

Сырьевые активы часто используются для защиты в периоды высокой инфляции, но золото в эти периоды ведёт себя гораздо лучше. А в периоды низкой инфляции сырьевые товары демонстрировали отрицательную номинальную доходность, в то время как золото показывало положительную доходность, отражая повышенный спрос при стабильном развитии экономики.

IV - Ликвидность

Рынок золота большой, глобальный и обладает высокой ликвидностью. В отличие от большинства сырьевых товаров, инвесторы могут получить доступ к золоту различными способами - это важный показатель того, как золото функционирует на дифференцированном рынке.

Влияние на портфель

Как правило, доля сырьевых товаров в инвестиционном портфеле составляет менее 10%, а во многих случаях - значительно меньше. На золото обычно приходится менее 10% от этой суммы. Другими словами, в большинстве портфелей доля золота составляет менее 1%. Сырьевые товары помогают снизить волатильность портфеля, но анализ WGC показывает, что добавление 2,5-10% инвестиций в сырьевые товары не улучшило бы скорректированную на риск доходность за последние 20 лет.

Золото может больше

Анализируя последние два десятилетия, можно отметить, что инвестиции в золото обеспечили два ключевых преимущества: они увеличили абсолютную доходность и снизили волатильность портфеля по сравнению с портфелем без золота, или с портфелем с широким набором сырьевых активов.

В идеальном портфеле от WGC всего 5% инвестиций в золото обеспечивают 28% общего дохода от диверсификации, ставя его на первое место среди всех активов. С другой стороны, сырьевые товары, также составляющие 5% от общего объема, обеспечивают 15% этой выгоды от диверсификации.

По мнению экспертов WGC, инвестирование в золото через товарный индекс не является оптимальным вариантом для стратегических инвесторов.

"Золото может быть сырьевым товаром, но не типичным. Поэтому для стратегических инвесторов золото следует рассматривать как отдельный элемент портфеля, дополняющий - но не заменяемый - с широким инвестированием в сырьевые товары", - уверены в WGC.

ОБЗОРЫ

Обзор динамики цен на акции компаний

Золото на LBMA с 7 по 14 августа выросло на 1,3% до 4390,7 долларов за унцию, серебра - на 0,5% до 64,61 долларов за унцию.

Индекс МосБиржи упал на 6,4% до 2136,35 пунктов, индекс Dow Jones - на 0,6% до 53732,41. Индекс золотодобывающих компаний NYSE Arca Gold Mines подрос на 0,6% до 3443,82.

Суммарные активы торгуемых фондов SPDR и iShares, обеспеченных золотом, на которые приходится около половины всех золотых ETF в мире, за прошедшую неделю увеличились на 13,61 тонны.

Акции российских золотодобывающих компаний снизились вместе с Индексом МосБиржи.

Котировки российских золотодобывающих компаний (RUR):

ЭМИТЕНТ	БИРЖА	ТИКЕР	цена закрытия 07.08	цена закрытия 14.08	изм в %	текущая капитализация млрд
"Полюс"	MMBB	PLZL	1342,40	1099,20	- 18,1	17,69
"Южуралзолото ГК"	MMBB	UGLD	0,67	0,67	- 0,2	1,59
"Селигдар"	MMBB	SELG	42,64	38,14	- 10,6	0,48
"Норникель"	MMBB	GMKN	125,34	114,74	- 8,5	21,34

Акции зарубежных отраслевых компаний изменились разнонаправленно.

В лидерах снижения акции **Barrick** после публикации финансового отчета: за 6 месяцев компания снизила производство золота на 3%, при этом совокупные издержки (AISC) выросли на 4% до 1790 долларов за унцию.

Динамика акций зарубежных золотодобывающих компаний (USD):

ЭМИТЕНТ	БИРЖА	ТИКЕР	цена закрытия 07.08	цена закрытия 14.08	изм в %	текущая капитализация млрд
Solidcore Resources	AIX	CORE	9,12	9,63	+ 5,6	4,56
Kinross Gold Corp	NYSE	KGC	27,64	27,31	- 1,2	32,76
Barrick Mining	NYSE	B	43,68	41,60	- 4,8	69,89
Newmont Mining Corp	NYSE	NEM	112,98	117,76	+ 4,2	127,77
AngloGold Ashanti Ltd	NYSE	AU	96,22	96,30	+ 0,1	48,632
Gold Fields Ltd New	NYSE	GFI	40,82	40,24	- 1,4	35,991
Harmony Gold Mining	NYSE	HMY	19,70	19,44	- 1,3	12,38

ОБЗОРЫ

Обзор цен на драгметаллы на COMEX

Цены на золото в течение прошедшей недели держались в диапазоне 4300-4400 долларов за унцию. Данные по инфляции цен производителей и потребителей (CPI и PPI) в июле в США оказались в рамках прогнозов. Вероятность повышения процентной ставки в США в сентябре упала до 30%, а вероятность сохранения ставки на текущем уровне до конца года увеличилась до 36%.

Золото также поддерживает возобновившийся приток средств в фонды ETF и по-прежнему высокий спрос со стороны мировых центробанков.

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

	Au: PM	Ag	Pt: PM	Pd: PM
2026-08-14	4390.70	64.605	1738.55	1320.10
2026-08-13	4373.00	64.955	1733.80	1324.50
2026-08-12	4426.65	66.250	1775.80	1384.25
2026-08-11	4383.35	65.185	1758.40	1372.60
2026-08-10	4324.45	63.935	1743.40	1366.30
2026-08-07	4335.55	64.320	1748.25	1377.70

В понедельник золото выросло до девятинедельного пика на бычьем импульсе и опасениях упустить прибыль от предстоящего роста цен, в ожидании ключевых данных по инфляции в США.

Тем временем Иран заявил, что приближается к заключительному соглашению с Оманом, определяющему судоходные правила прохода судов через Ормузский пролив, но повторил, что США должны выполнить условия Тегерана, прежде чем водный путь будет вновь открыт.

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

	Au на 12/2026	Ag на 09/26	Pt на 10/2026	Pd на 09/26
2026-08-14	4437.30	65.108	1756.90	1325.50
2026-08-13	4420.40	64.993	1732.20	1325.90
2026-08-12	4467.50	65.700	1769.30	1373.90
2026-08-11	4441.10	64.935	1754.90	1369.90
2026-08-10	4419.70	65.272	1753.60	1381.40
2026-08-07	4399.70	63.499	1759.60	1378.30

Во вторник котировки золота выросли, к уровням более чем двухмесячного пика, в ожидании ключевых показателей инфляции в США.

"Золото довольно хорошо себя чувствует после разочарования на данных по занятости, которые подорвали ожидания повышения ставки ФРС в сентябре", - сказал Reuters вице-президент и старший стратег по металлам в Zaner Metals Питер Грант.

В то же время, управляющая Федеральным резервным банком Кливленда Бет Хаммак заявила, что, по ее мнению, пришло время постепенно повышать ставки, чтобы позже избежать необходимости более резкого их повышения.

Более высокая процентная ставка, как правило, снижает привлекательность не приносящего доход золота.

Во вторник президент США Дональд Трамп в ответ на требования Ирана компенсаций выдвинул собственные требования, призвав выплатить компенсацию за погибших в войнах, атаках и протестах. Цены на нефть удерживались вблизи недельного максимума.

ОБЗОРЫ

В среду цены на золото выросли до более чем двухмесячного максимума на данных по инфляции в США, которые оказались в рамках прогноза, что укрепило вероятность того, что ФРС сохранит ставки в сентябре.

Потребительская инфляция в США (CPI) в июле выросла на 3,4% в годовом выражении, сообщило министерство труда США. Инфляция замедлилась по сравнению с июнем всего на 0,1%, в соответствии с прогнозом аналитиков, после падения на 0,4% в июне.

"Данные индекса CPI обнадеживают, он соответствует оценкам, наряду со слабым долларом и техническими характеристиками, которые помогли удержать золото в плюсе", - сказал Reuters аналитик Marex Эдвард Меир.

Согласно инструменту CME Group, трейдеры ожидают 40% вероятность повышения ставки ФРС в сентябре, по сравнению с 46% до данных.

Между тем, США и йеменские хуситы, поддерживающие Иран, сообщили о атаках на морские суда, и перспективы прекращения войны в Иране угасают.

В четверг золото снизилось, поскольку инвесторы решили зафиксировать прибыль после двухмесячных максимумов на данных по инфляции в США.

Индекс цен производителей (PPI) в США в июле не изменился, поскольку снижение цен на товары компенсировало рост стоимости услуг, что указывает на то, что инфляционное давление может сохраняться. Данные последовали за отчетом о потребительских ценах (CPI) в среду, который показал, что инфляция в США выросла на 3,4% за 12 месяцев до июля, по сравнению с 3,5% в июне и в соответствии с ожиданиями экономистов.

Накануне, в среду президент ФРС Кливленда Бет Хаммак вновь заявила о необходимости повышения ставок "прямо сейчас".

Между тем цены на нефть в четверг снизились, так как инвесторы оценили перспективы снижающегося мирового спроса в этом году на фоне перебоев с поставками энергоносителей через Ормузский пролив.

В пятницу котировки выросли и зафиксировали еще одну неделю плюсом на ослаблении доллара после данных по инфляции в США, укрепивших ожидания, что ФРС опять оставит ставку прежней.

"Снижающийся индекс доллара США является дружественным фактором, который поддерживает золото сегодня", - сказал Reuters аналитик сырьевых и финансовых рынков Kitco Джим Уиткофф.

Индекс доллара США упал на 0,3%, что сделало золото более доступным для держателей других валют.

Золото получило поддержку от июльских данных, которые неожиданно показали снижение занятости в несельскохозяйственных отраслях США, а также от данных по инфляции, которые соответствовали прогнозам. Это укрепило ожидания аналитиков, что ФРС в сентябре оставит ставки в текущем диапазоне от 3,50% до 3,75%.

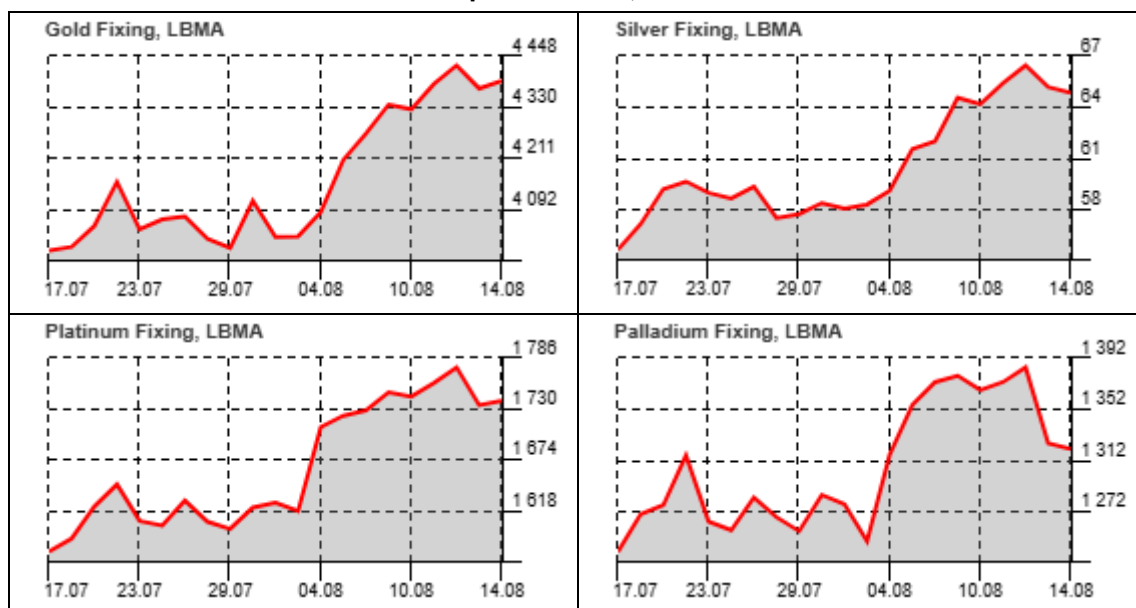
Согласно инструменту CME Group, трейдеры ожидают 33% вероятность повышения ставки ФРС в сентябре против 55% на прошлой неделе.

Тем временем транзит энергоносителей через Ормузский пролив, опять застопорился после того, как были атакованы еще два корабля, и Соединенные Штаты заявили, что будут продолжать морскую блокаду Ирана столько, сколько потребуется. Цены на нефть на этих новостях показали недельный рост.

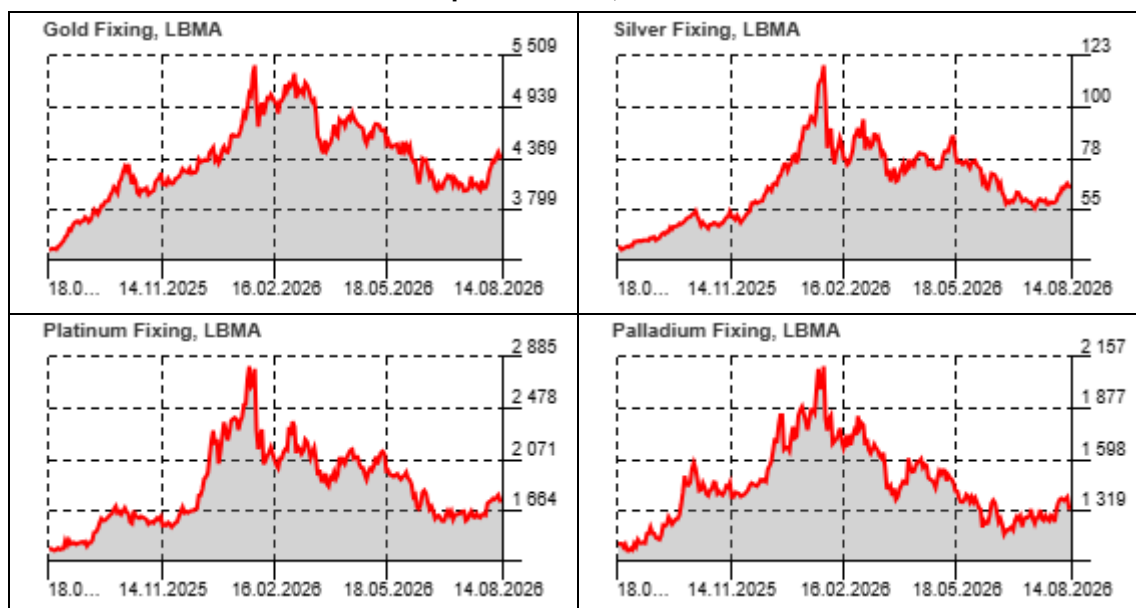
"Если цены на нефть продолжат расти, это станет медвежьим фактором для рынка металлов, потому что приведет к росту инфляции и побудит центральные банки повышать процентные ставки", - сказал Уикофф.

ОБЗОРЫ

Месячная динамика цен на драгметаллы, LBMA:



Годовая динамика цен на драгметаллы, LBMA:



Учетные цены на золото ЦБ РФ выросли за прошлую неделю на 5,4% до 11886,6 рублей за грамм. По большей части рост рублевой учетной цены отражает ослабление рубля к доллару США.

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

	золото	серебро	платина	палладий
2026-08-14	11886,60	176,56	4712,78	3600,23
2026-08-13	11927,24	178,51	4784,75	3729,75
2026-08-12	11696,69	173,94	4692,18	3662,70
2026-08-11	11452,83	169,32	4617,20	3618,50
2026-08-10	11514,54	170,82	4643,08	3658,95
2026-08-07	11274,43	163,09	4565,01	3626,15

Вестник Золотопрмышленника/Прайм

ОБЗОРЫ

"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.