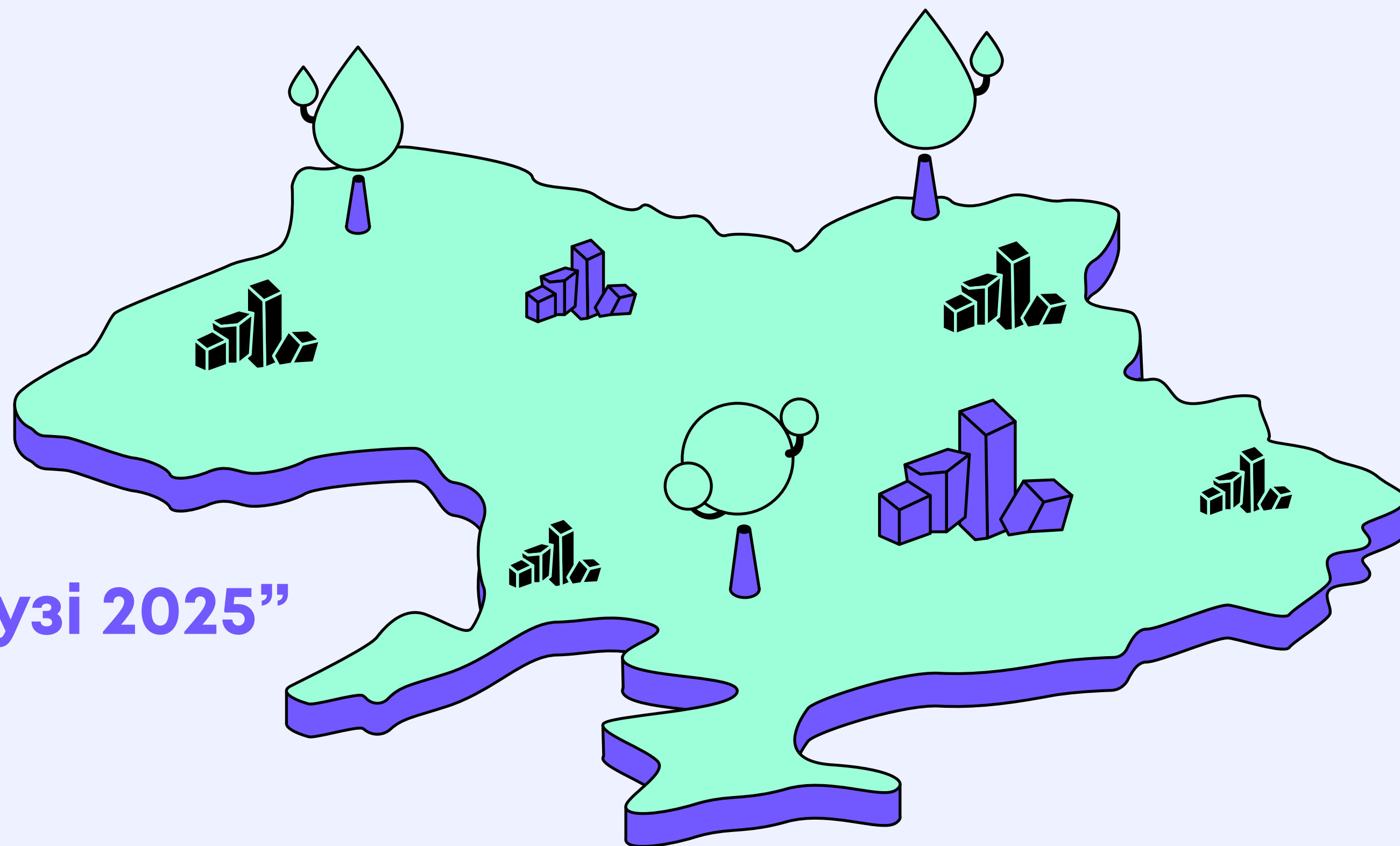
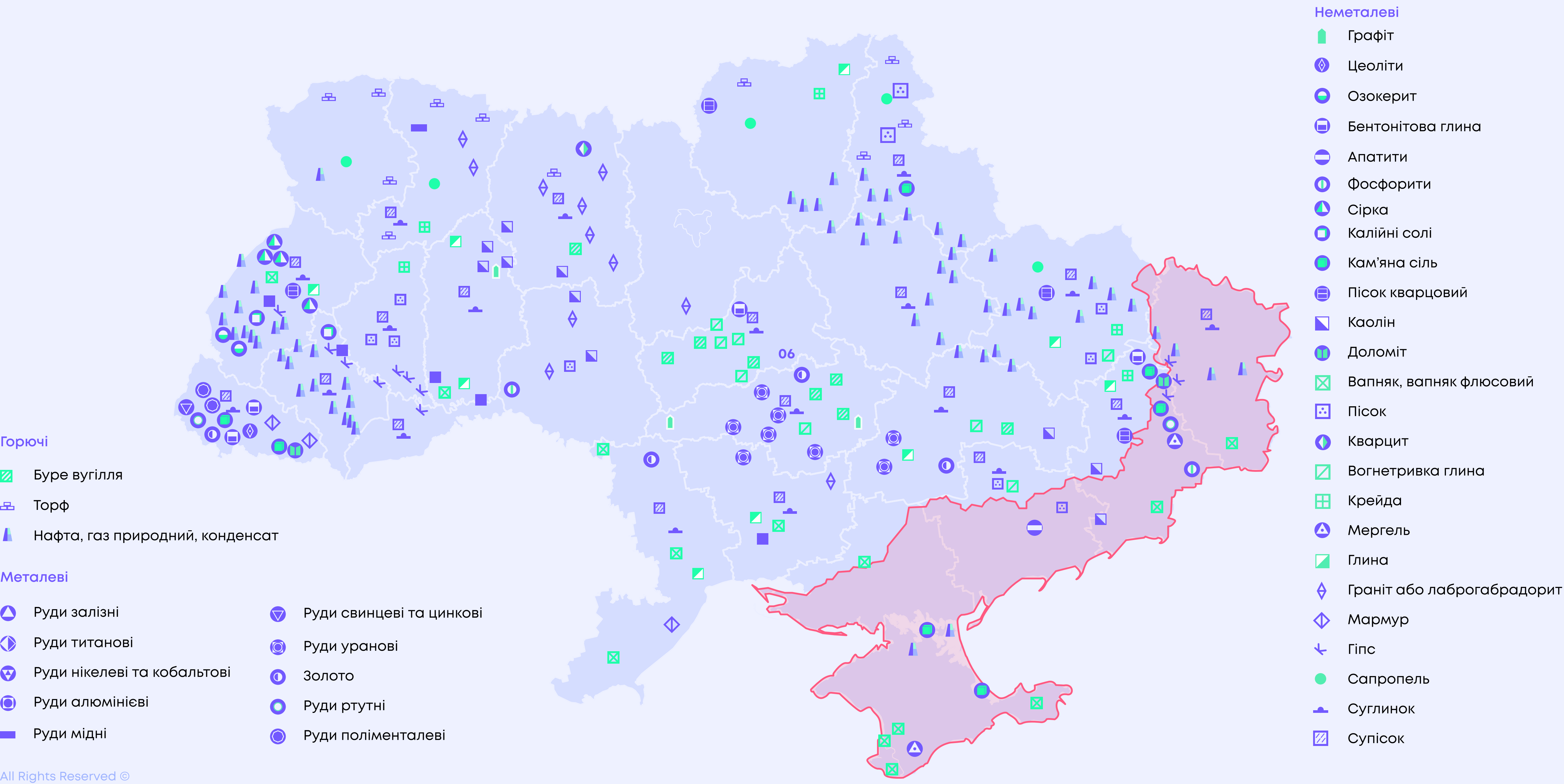


Ефективне
управління та інтесифікація
надракористування.

“Дорожня карта розвитку галузі 2025”

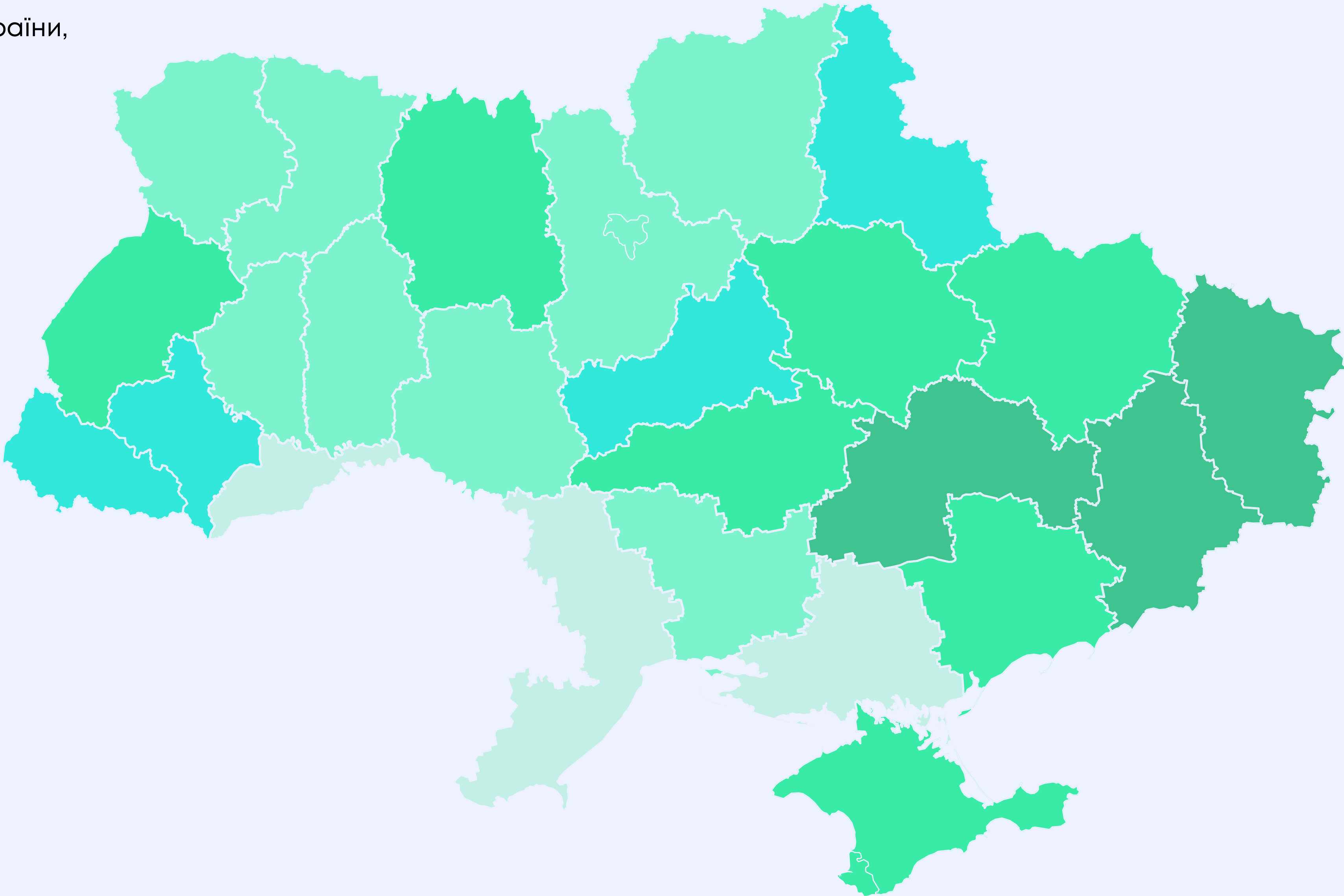


Родовища та розподіл корисних копалин



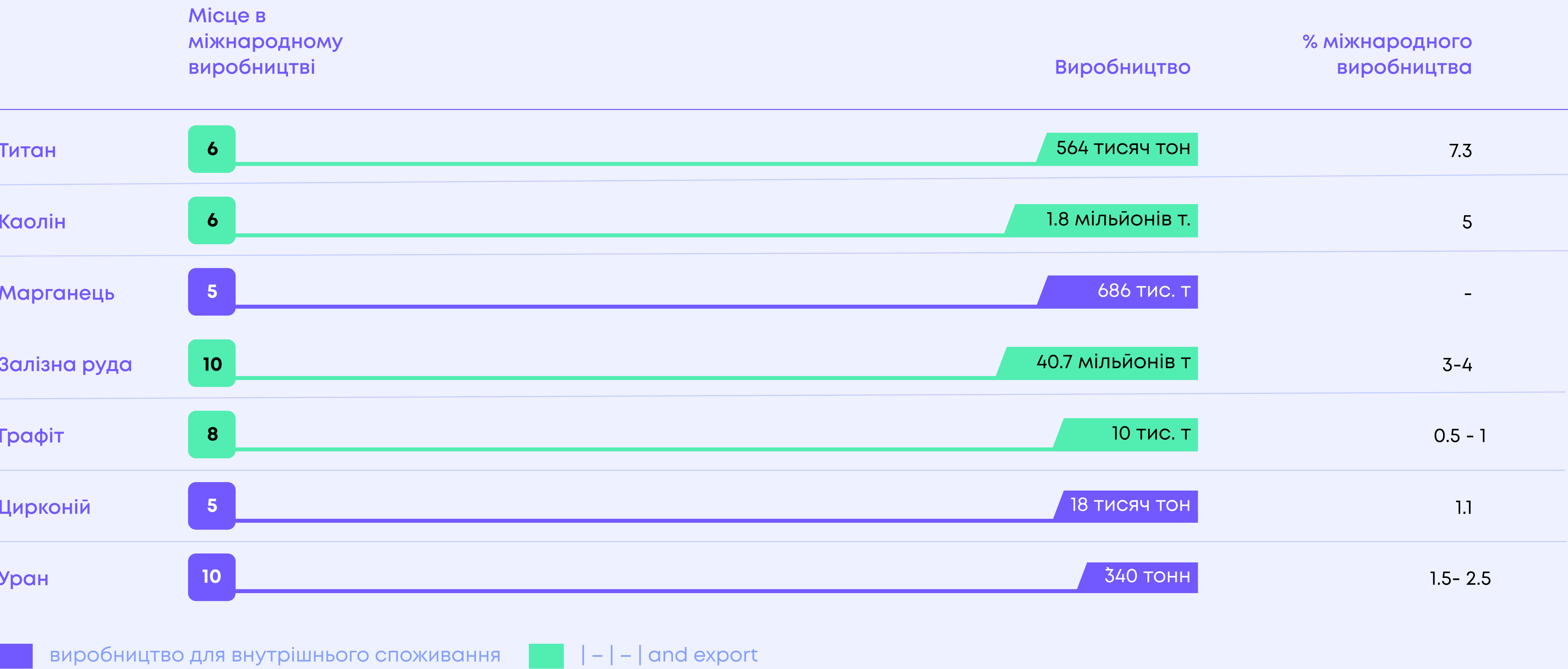
Вартість сировинної бази

Регіональна вартість корисних копалин України,
млрд дол. США



- 3000 - 4000 млрд дол США
- 200 - 800 млрд дол США
- 50 - 200 млрд дол США
- 10 - 50 млрд дол США
- до 10 млрд дол США

Україна входить в топ-10 країн-виробників мінеральних матеріалів



**Кольорові
метали****Ni**

нікель

Co

кобальт

Cr

хром

Cu

мідь

Mo

молібден

5ліцензовані
ділянки та
родовища**3,08 га**відповідна
ліцензійна
площа**Рідкоземельні
метали****Be**

берилій

Zr

цирконій

Ta

тантал

Nb

ніобій

Sc

скандій

4ліцензовані
ділянки та
родовища**1,87 га**відповідна
ліцензійна
площа**Li
Літій****3**ліцензовані ділянки
та родовища**280 га**відповідна
ліцензійна площа**Ti
Титан****9**ліцензованих
ділянок та родовищ**9,037 га**відповідна
ліцензійна площа**Au
Золото****4**ліцензовані ділянки
та родовища**1,28 га**відповідна
ліцензійна площа

Основні показники діяльності добувної промисловості

Добувна промисловість – одна з ключових галузей в Україні, що входить у десятку тих, які формують основу ВВП країни. І саме на неї чи не найбільшим чином вплинула повномасштабна війна, яка суттєво змінила динаміку розвитку на негативні тенденції.

Показник	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Кількість діючих суб'єктів господарювання у добувній промисловості, од	1 723	1 660	1 745	1 355	1 508	1 547
Кількість зайнятих працівників, осіб	230 250	220 768	214 749	169 417	146 806	
Індекс промислової продукції добувної промисловості, % до попереднього року	98.4	97.0	101.4	70.0	97.9	103.5

Потенціал галузі

\$ 14,8 трлн

Загальний обсяг добувної промисловості

8,8 тисяч

Родовищ промислового значення

117

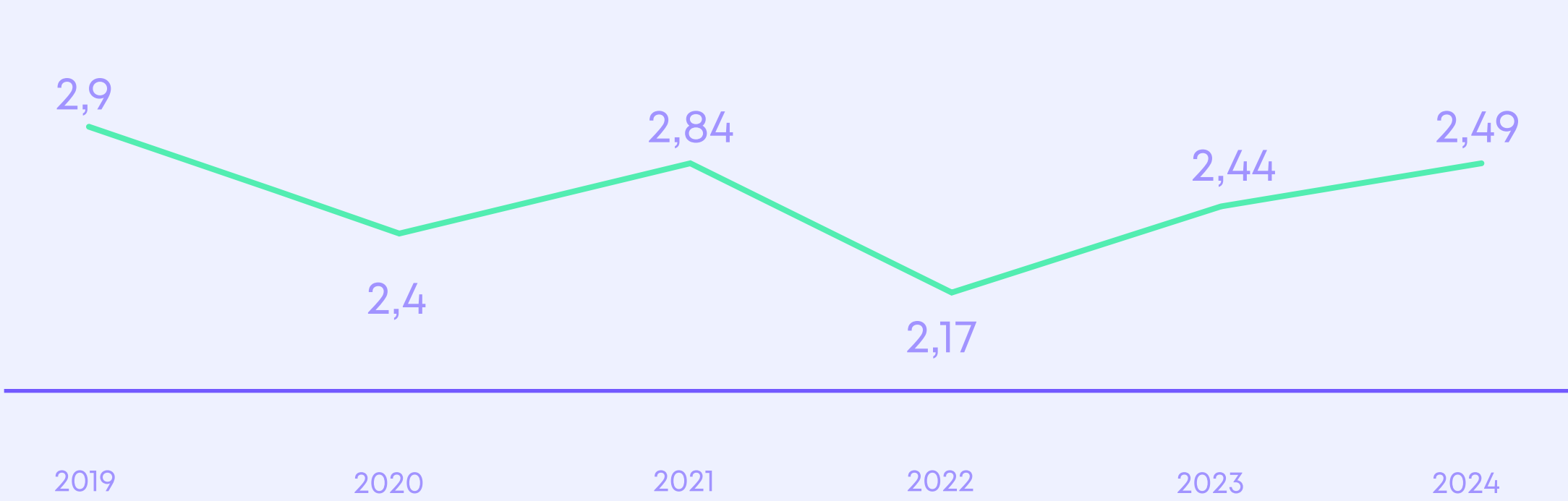
Видів корисних копалин знайдених в Україні
(із 120 найбільш поширених)

Більшість іноземних інвесторів залишаються обачними у своїх рішеннях щодо інвестування під час війни.

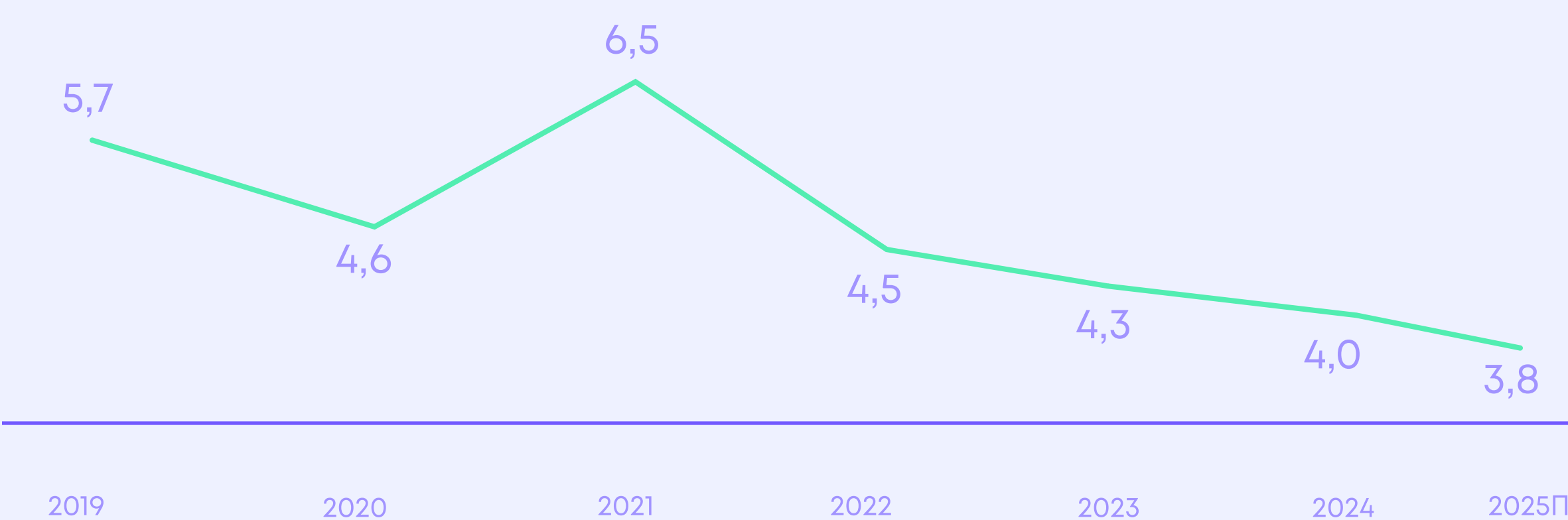
Попри виклики та складну безпекову ситуацію, Україна зберігає привабливість для капіталу та має конкурентні переваги для потенційних інвесторів.

Індекс інвестиційної привабливості України

Максимальний бал - 5

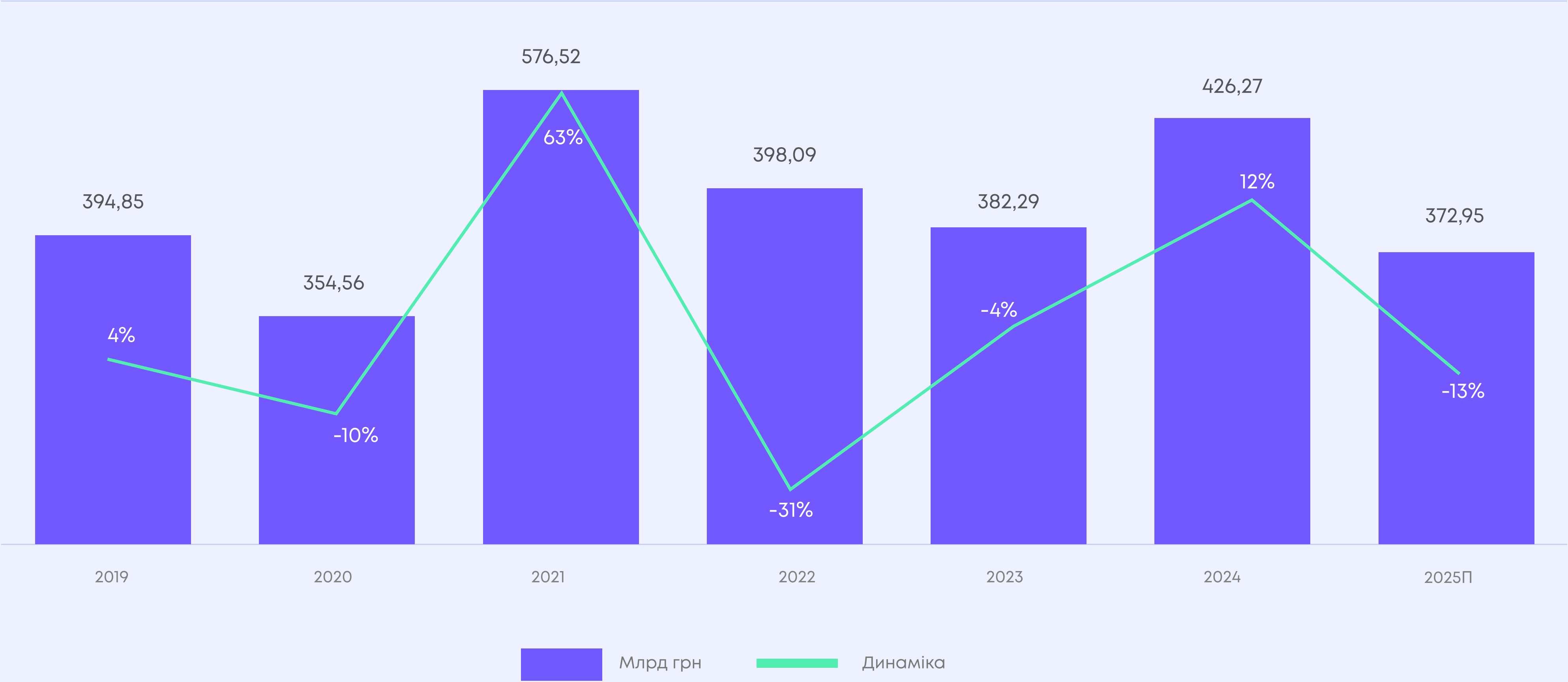


Частка добувної промисловості у ВВП України, %

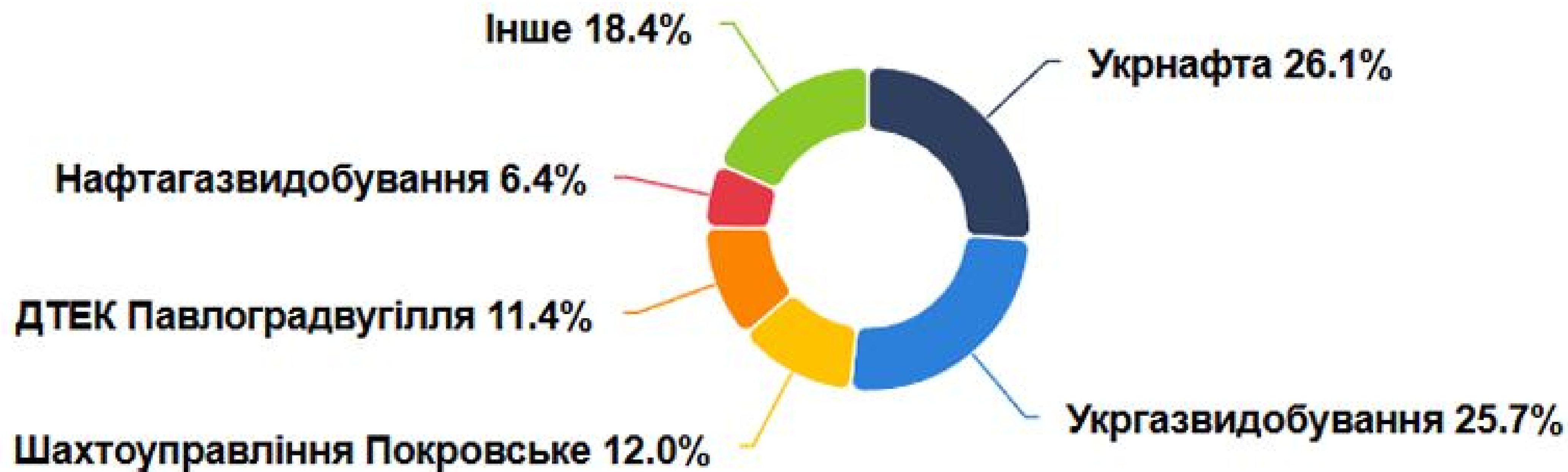


Обсяг реалізованої промислової продукції добувної промисловості

Через окупацію промислово багатих східних регіонів, руйнування інфраструктури та ризики для працівників, багато підприємств добувної промисловості були змушені зупинити або обмежити видобуток. Значно постраждав експорт та ускладнилось питання логістики і підвищення вартості транспортування.



ТОП-5 компаній добувної промисловості за виторгом 2024

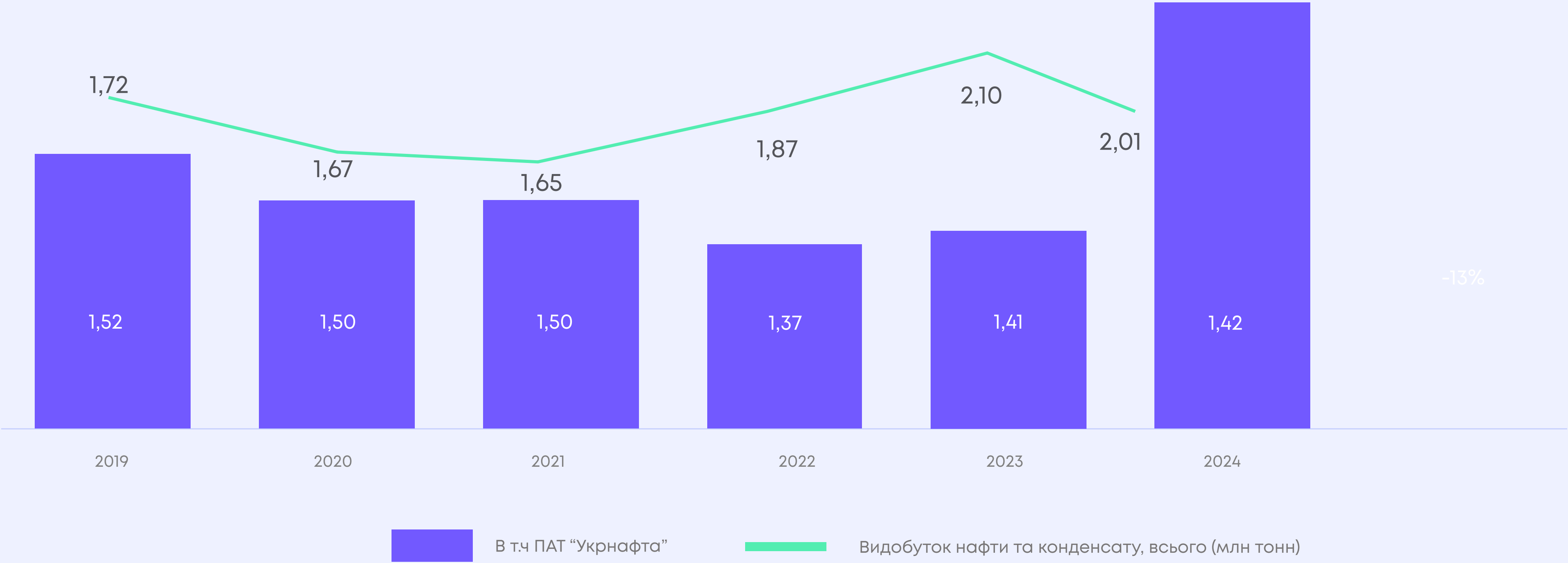


Джерело: Опендатабот

Нафта

Нафтопереробка перебувала під багаторічним впливом компаній, сліди яких вели в рф. Таким чином Україна стала достатньо залежною від ринку нафтопродуктів Білорусі та РФ. У 2022-2023 роках тенденція змінилась. Хоча зазвичай приватизація є більш ефективною для бізнесу, а втручання держави не сприяє стрімкому розвитку, у цій ситуації було навпаки. Зниження в 2024 році — незначне, але свідчить про логістичні складнощі на тлі військових дій та атаки на об'єкти критичної інфраструктури

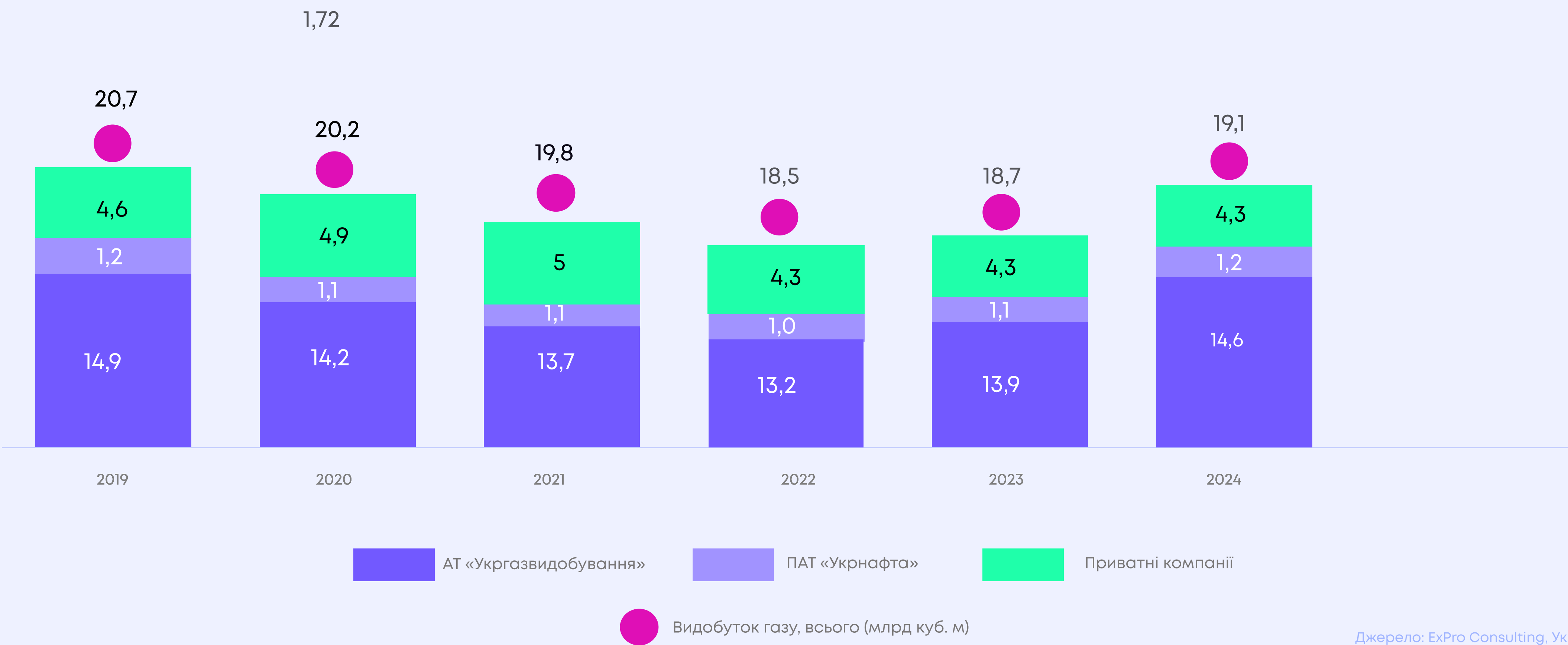
Видобуток нафти та конденсату, млн т



Газ

Найбільш тривожним є падіння обсягів видобутку з боку приватних компаній. Якщо у 2021 році вони видобули 5,0 млрд куб. м газу, то вже у 2024 році цей показник скоротився до 3,4 млрд куб. м. Така динаміка може бути наслідком несприятливих умов для ведення бізнесу, включно з ризиками безпеки, обмеженим доступом до фінансування, нестабільним податковим середовищем та зменшенням інвестиційної привабливості галузі. У цілому, український газовидобувний сектор

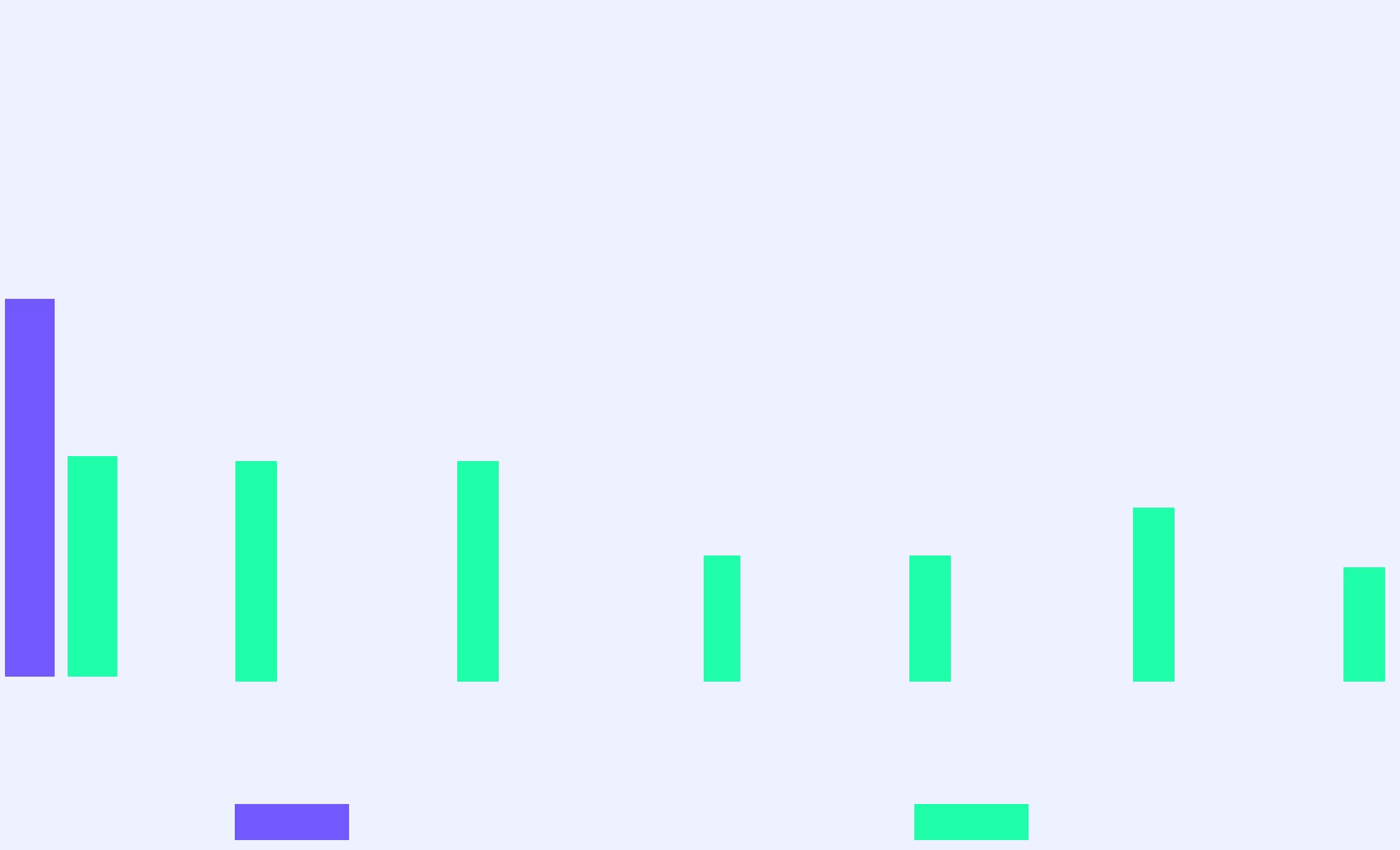
Динаміка видобутку газу, млрд куб. м



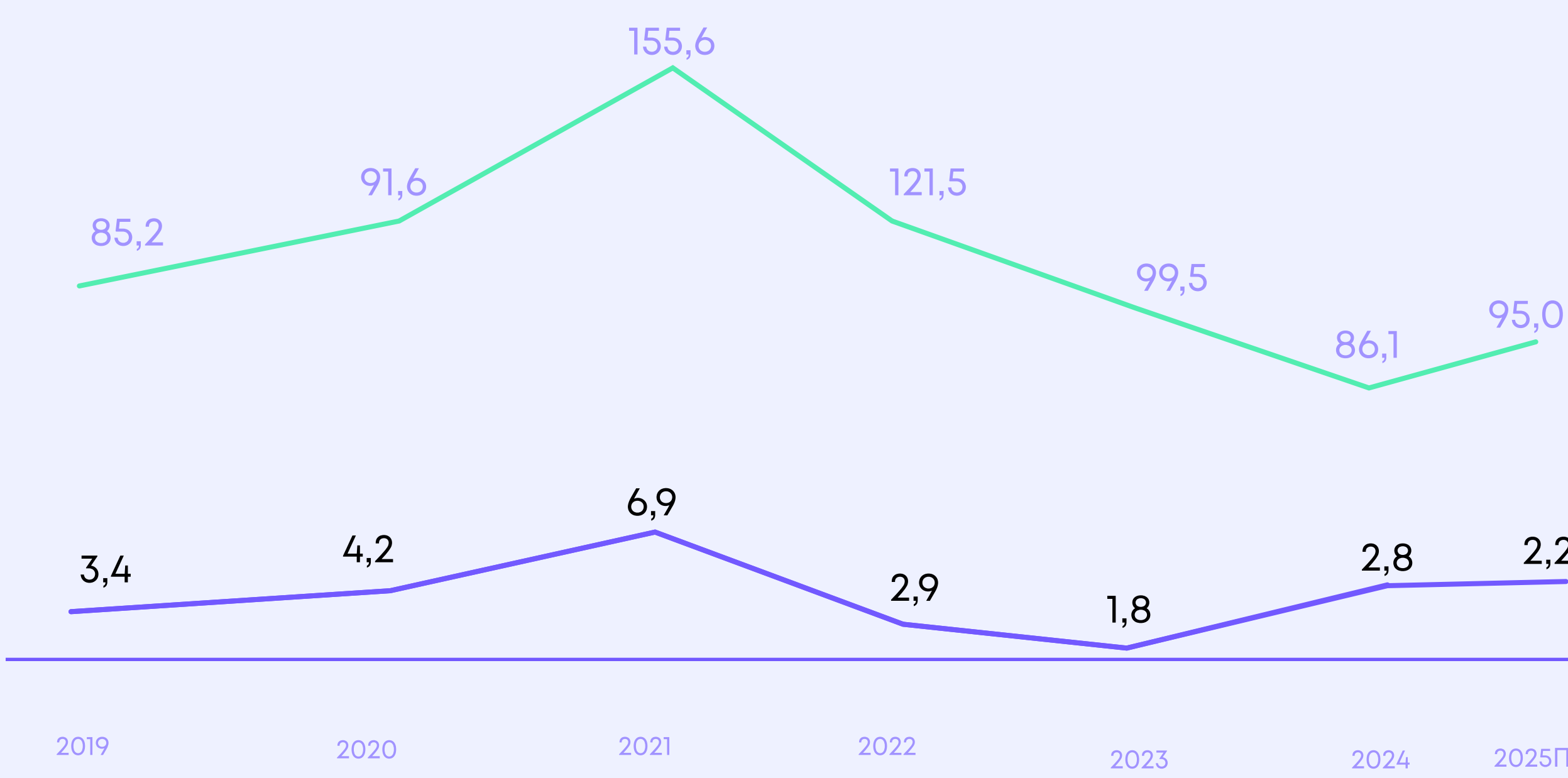
Залізна руда

Поточна динаміка експорту та цін на залізну руду свідчить про те, що гірничодобувна галузь України опинилася під подвійним тиском – як через зовнішні ринкові чинники, так і через внутрішні економічні та адміністративні труднощі. Зниження попиту з боку ключових торговельних партнерів, нестабільність цін на сировину, висока вартість логістики та податкові перекоси ускладнюють роботу підприємств, які традиційно забезпечують значну частку валютних надходжень до бюджету.

Видобуток та експорт залізної руди



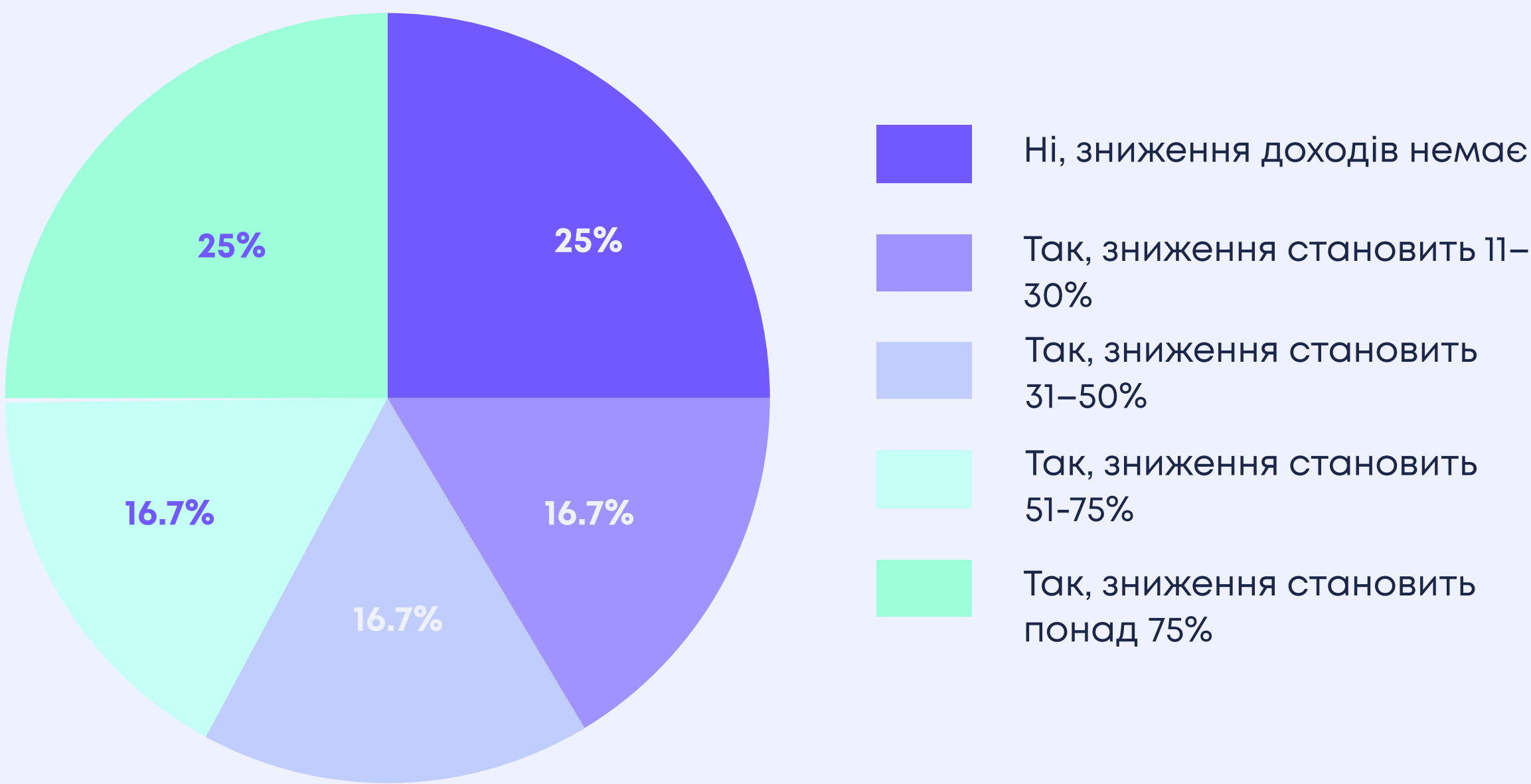
Експорт залізної руди (млрд \$) та середня експортна ціна (\$/тонна)



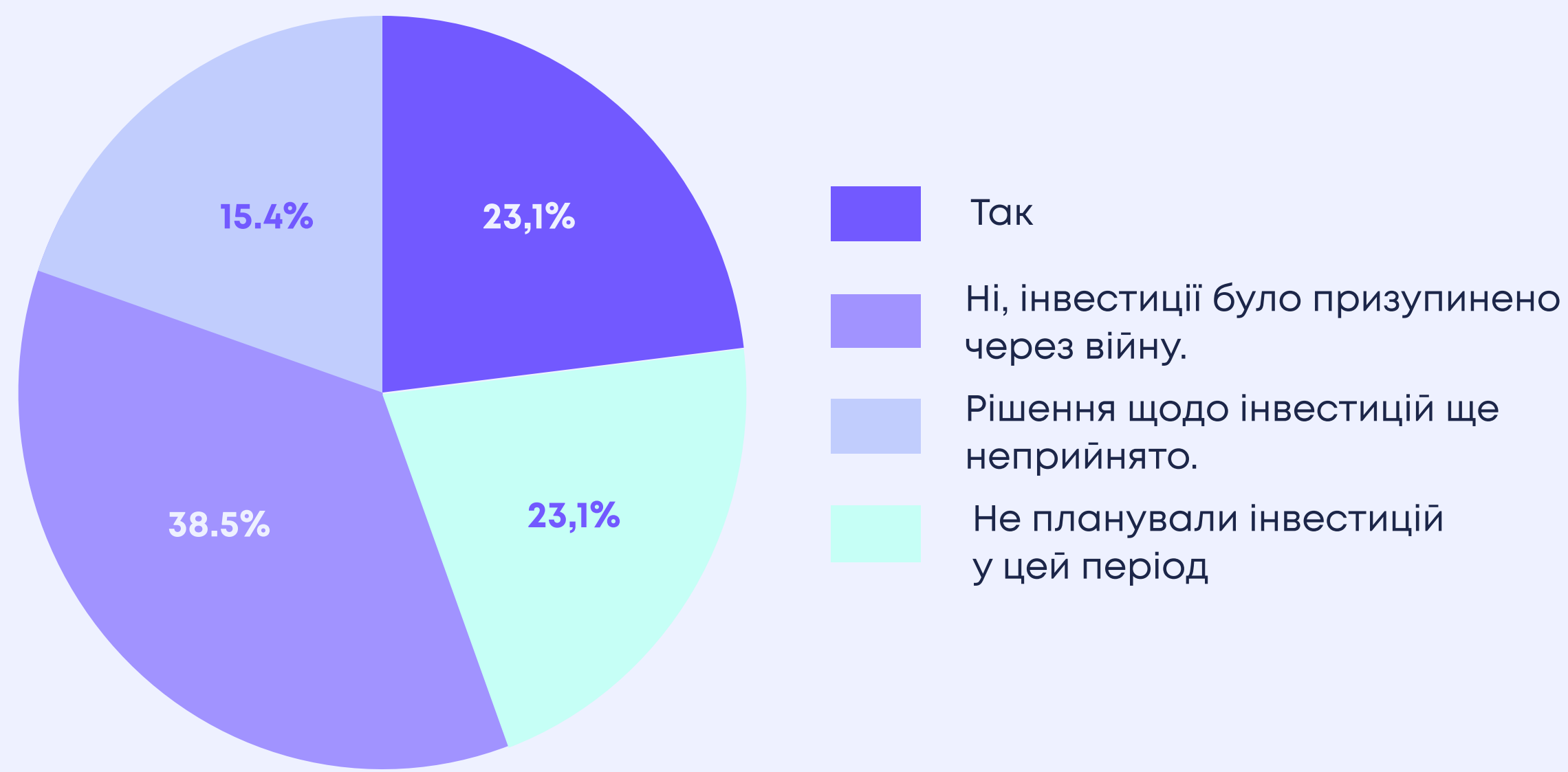
Опитувальник щодо впливу воєнного стану на сферу надрокористування в Україні

Проведене Національною асоціацією добувної промисловості України. Вибірка: 103 надрокористувачі

Якою мірою змінилися доходи вашої компанії у 2025 році порівняно з періодом 2022-2024 років внаслідок воєнного стану?



Чи здійснювала ваша компанія нові інвестиції у розробку надр в Україні протягом 2023-2025 років?



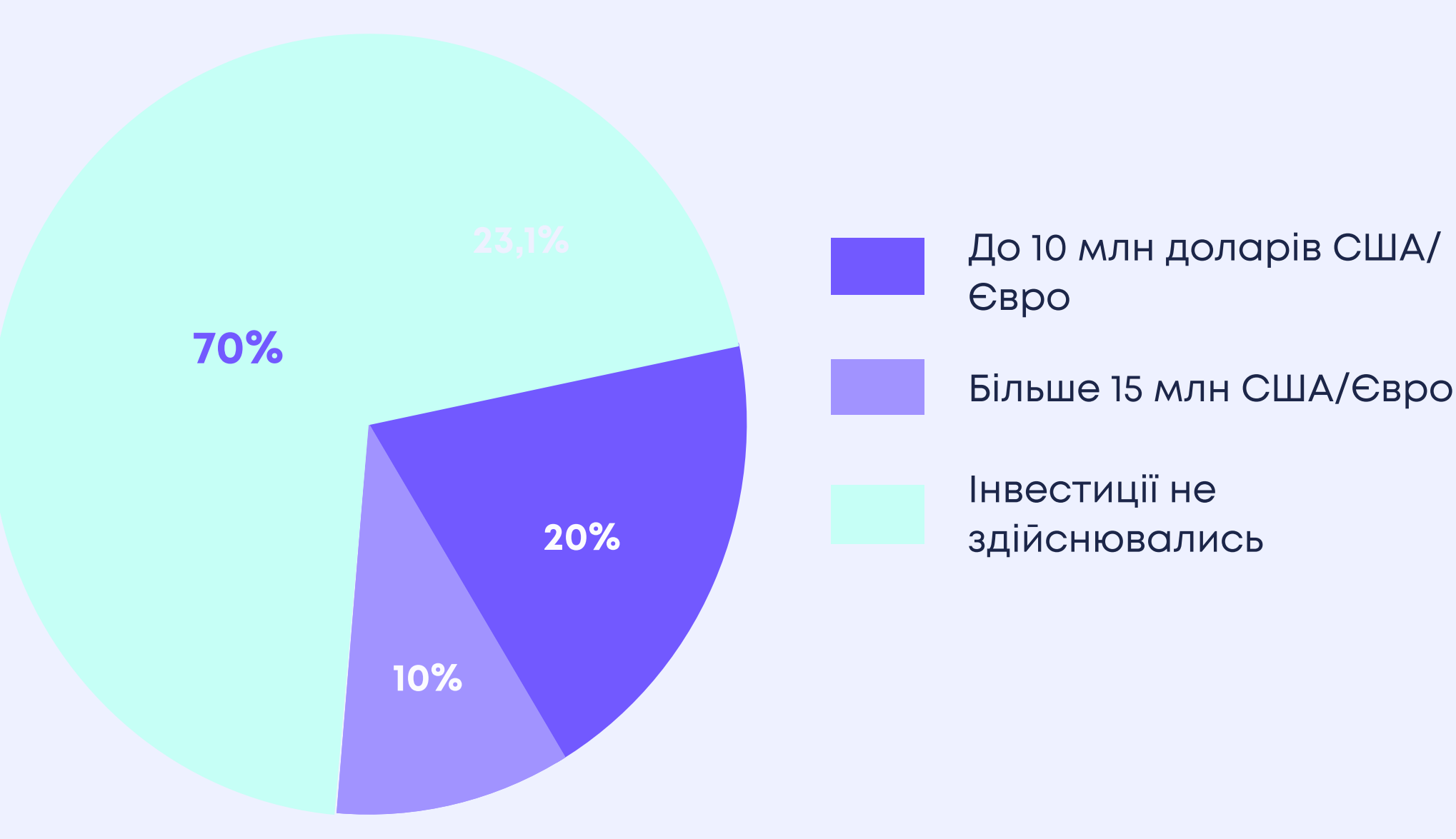
Опитувальник щодо впливу воєнного стану на сферу надрокористування в Україні

Проведене Національною асоціацією добувної промисловості України. Вибірка: 103 надрокористувачі

Чи здійснювала ваша компанія нові інвестиції у розробку надр в Україні протягом 2023-2025 років?



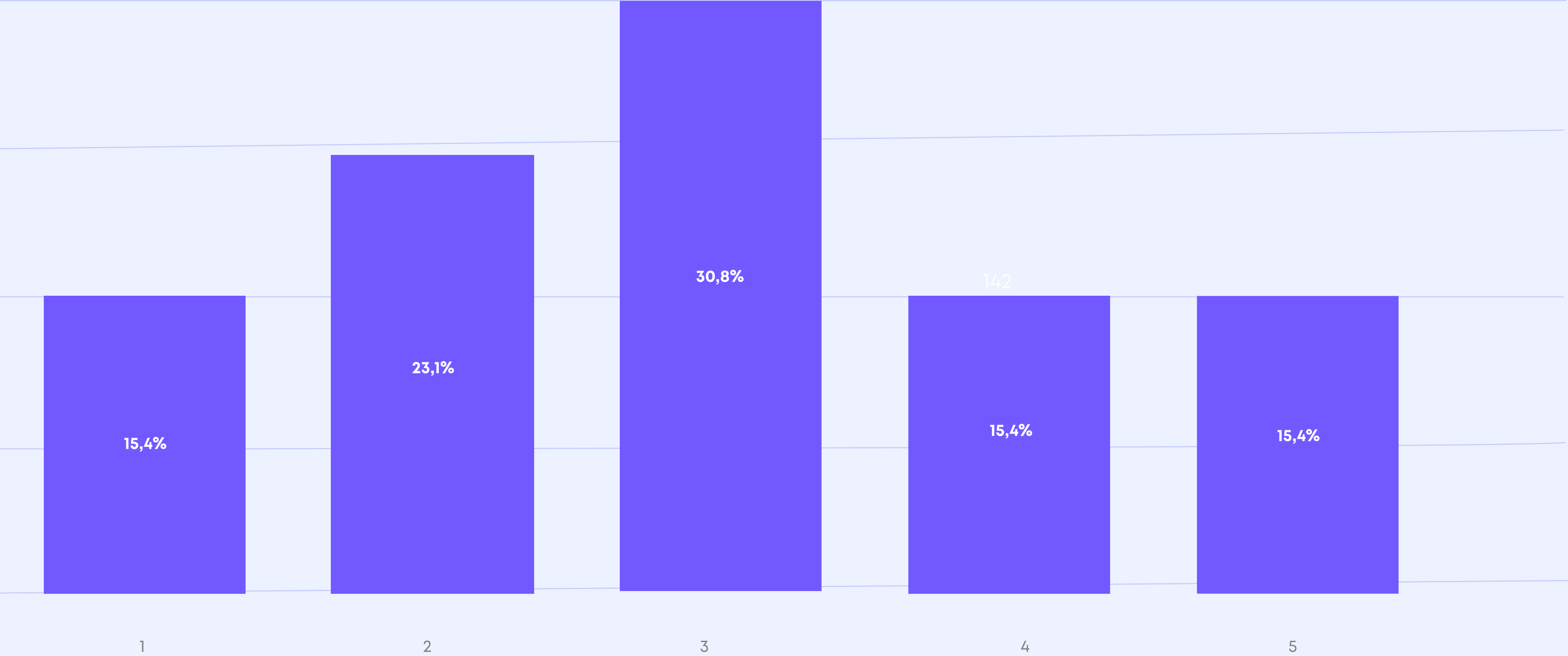
Якщо так, то який приблизний обсяг інвестицій у надра, здійснених вашою компанією за 2023-2025 роки?



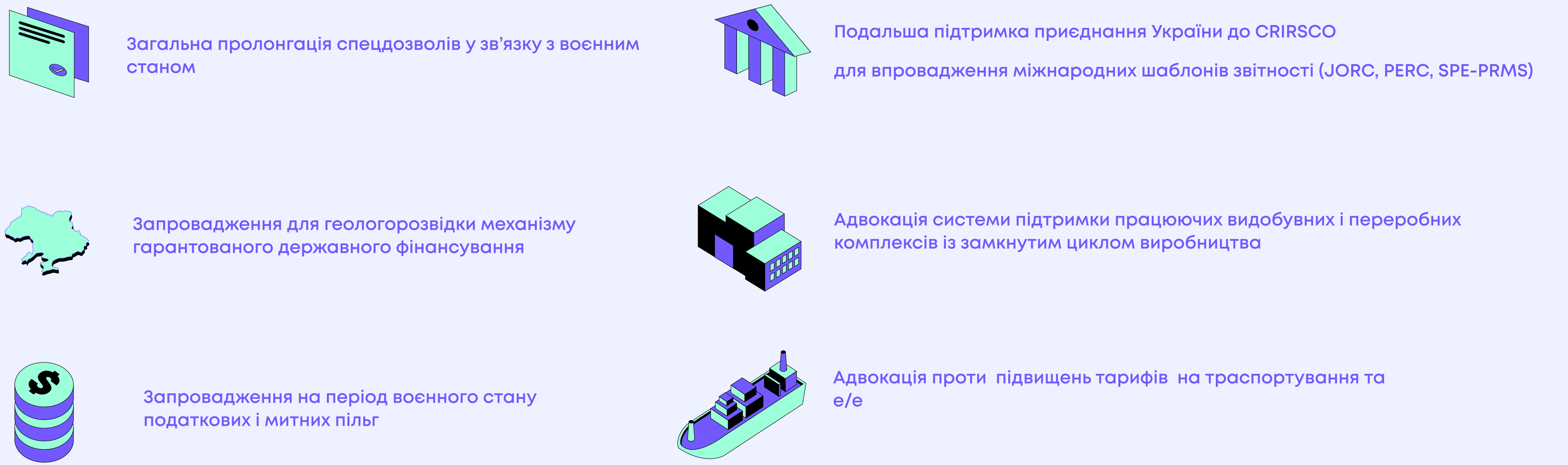
Опитувальник щодо впливу воєнного стану на сферу надрокористування в Україні

Проведене Національною асоціацією добувної промисловості України. Вибірка: 103 надрокористувачі

Як Ви оцінюєте потенційний вплив створення Інвестиційного фонду відбудови (в рамках угоди між Урядами України та США) на залучення інвестицій у галузь під час воєнного стану? (1 – жодного впливу, 5 – значний позитивний вплив)



Дорожня карта покращення інвестиційного клімату в надрокористуванні



Бенчмаркінг для mining індустрії

Останніми роками ключовими факторами M&A були глобальний перехід до екологічної енергетики, консолідація гравців та зростання попиту на рідкоземельні елементи від виробників акумуляторів та батарей. Глобальні гірничі компанії фокусуються на міді, нікелі, літії, графіті та інших рідкоземельних металах, щоб посилити стратегічні позиції і довгострокове зростання.

Аналіз глобальних диверсифікованих добувних компаній
медіанне значення в 2022 році

EBITDA маржа	45%	Виручка на одного працівника	\$0.8млн
EV/Виручка	2.0x	EV/EBITDA	4.5-6.5x
Capex/Виручка	15%	Рентабельність чистого прибутку	15-25 %
Рентабельність капіталу	25%	Capex/Активи	5-8%

Відомі PE фонди, які присутні в mining індустрії

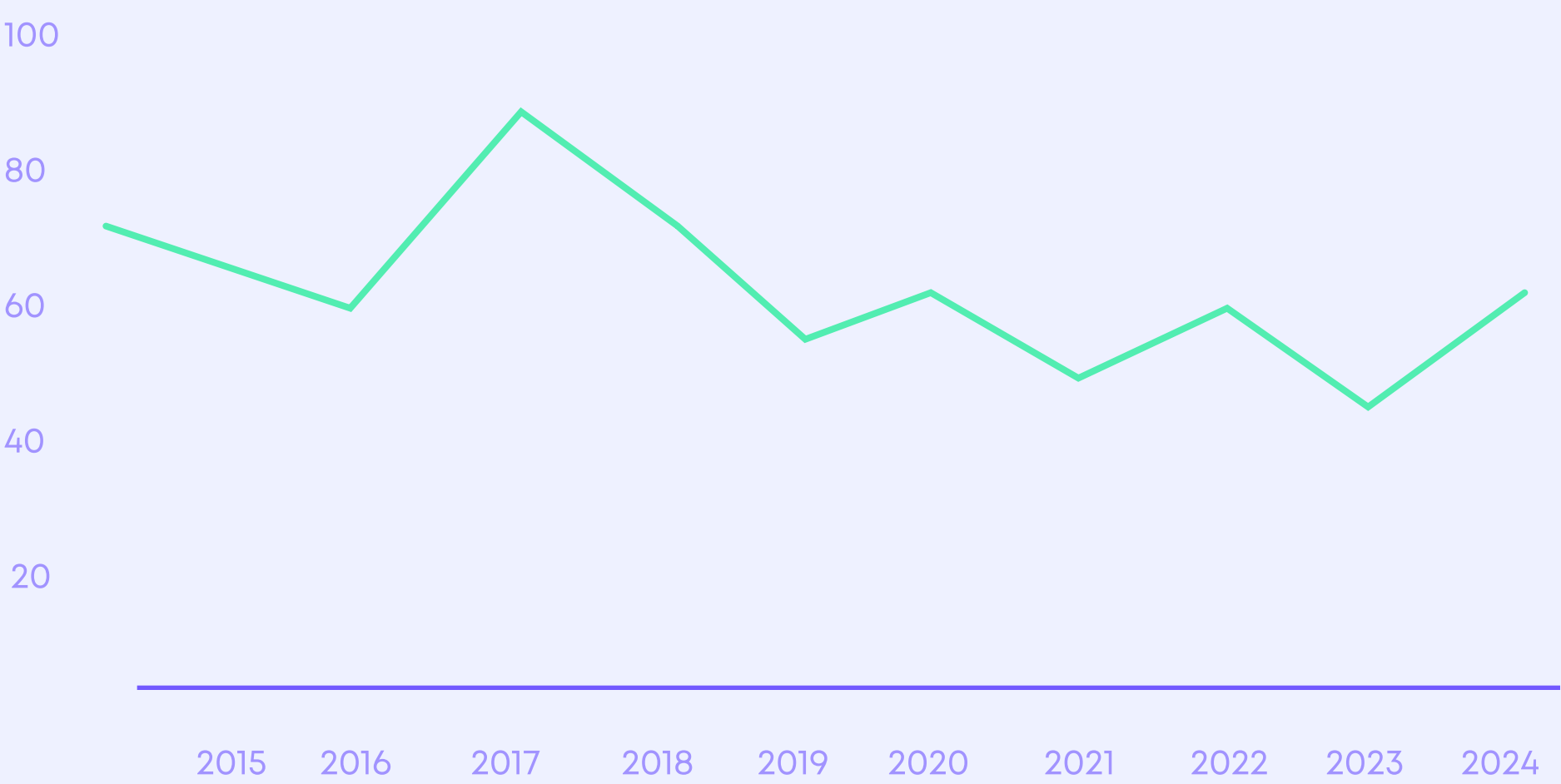
Фонд	Рік/країна заснування	Активи під управлінням	Основний фокус інвестування	Інвестиції в mining
	2004, США	\$26 млрд	Будівельні технології та ресурси (титан, мідь та ін. рідкоземельні ел.)	  
	1998, США	\$1.8 млрд	Цинк, нікель, золото, мідь, уран	  
	2011, Гонконг	>\$1 млрд	Мідь, срібло, цинк, вугілля, золото	  
	2011, Британія	>\$2 млрд	Цинк, золото, мідь, графіт, поташ, нікель, кобальт	  
	2017, Кайманові острови	\$2.7 млрд	Уран, графіт, срібло, цинк, золото	  

Ринок M&A у добувній промисловості

На ринку M&A спостерігається відчутне оживлення та підвищення кількості угод. Тенденція зростання свідчить про активність компаній у цьому напрямку та їх бажання здійснювати стратегічні синергії, які сприяють розвитку та консолідації ринку.

M&A в глобальній гірничій промисловості 2015 - 2024

Кількість угод



Топ-5 угод M&A за обсягом у видобувній промисловості з 2022 року

Компанія ціль		Компанія покупець		Сума	Дата
OZ Minerals		BHP Lonsdale Investments		6 422M\$	Грудень 2022
Newcrest Mining		Newmont		19 120M\$	Лютий 2023
Cannington Project		Coolabah Metals		19 995M\$	Березень 2023
Turquoise Hill Resources		Rio Tinto		3 300M\$	Грудень 2022
Filo Mining		Lundin Mining & BHP		3 003M\$	Січень 2025

Інвестиційний портфель ВІС

Серед інвесторів спостерігається відчутна переоцінка сировинних та енергетичних активів на фоні глобального суперциклу, розитку Індустрії 4.0 та порушення класичних ланцюгів постачання. Високотехнологічні галузі (AI, Defence/Aerospace, Cloud/Quant computing) стають головним драйвером споживання критичної сировини. В свою чергу, контроль за ланцюгом постачання та його здешевлення та сек'юритизація стають головними пріоритетами менеджменту.

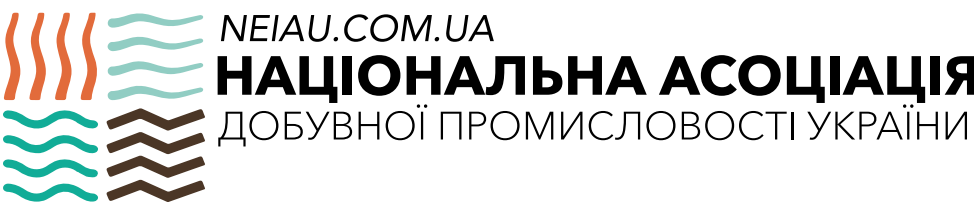
Компанія	Тікер	Продукція	Y/Y Gain, %
Newmont Goldcorp 	NEM	Золото, срібло, мідь, цинк	56
Coeur Mining  	CDE	Золото, срібло	166
	LYC	РЗМ	136
Avino Silver & Gold Mines  	ASM	Срібло, золото	320
Cameco Corp 	CCO	Уран	92

Ефективне партнерство з BrightOne Capital

Співпраця з нами – ключ до успішного надрокористування та вигідних інвестицій для вашого бізнесу.

Співпраця в партнерстві:

BRIGHTONE
CAPITAL



Переваги роботи з нами:



Ми залучимо спеціалістів, що проведуть георозвідку



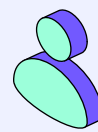
Супроводження в отриманні спеціальних дозволів на аукціоні за юридичної підтримки



Спільна ініціатива з Національною Асоціацією Добувної Промисловості України для поліпшення законодавства щодо надрокористування



Сприятимемо дистрибуції корисних копалин



BrightOne Capital та Національна асоціація добувної промисловості України залучить профільних інвесторів в проект спільного видобутку



Проведемо фінансове моделювання діяльності компанії зі статтю прибутку від корисних копалин

BRIGHTONE
CAPITAL

 **НАЦІОНАЛЬНА АСОЦІАЦІЯ**
ДОБУВНОЇ ПРОМИСЛОВОСТІ
УКРАЇНИ

Join forces
with us to **supercharge**
your capital growth

