

Международный опыт частного инвестора в юниорном сегменте.

Сенюшкин Сергей Александрович

World Mine Production and Reserves: Reserves for Canada, China, Colombia, Indonesia, Kazakhstan, Peru, Russia, and Tanzania were revised based on company and Government reports.

	Mine production		Reserves¹⁰
	<u>2023</u>	<u>2024^e</u>	
United States	170	160	3,000
Australia	296	290	¹¹ 12,000
Brazil	71	70	2,400
Burkina Faso	57	60	NA
Canada	198	200	3,200
China	375	380	3,100
Colombia	61	60	700
Ghana	126	130	1,000
Indonesia	^e 100	100	3,600
Kazakhstan	133	130	2,300
Mali	^e 67	70	800
Mexico	127	130	1,400
Peru	100	100	2,500
Russia	313	310	12,000
South Africa	104	100	5,000
Tanzania	55	60	400
Uzbekistan	120	120	1,800
Other countries	<u>777</u>	<u>780</u>	<u>9,200</u>
World total (rounded)	3,250	3,300	64,000

- На ASX из 2300 компаний, 730 – в горнорудном секторе, из них 165 связаны напрямую с добычей или поиском золотом и еще около 130 – имеющие золото в своей корзине.
- На TSX из 11823 компаний, 1000 в горнорудном секторе, из них 150 связаны напрямую с добычей или поиском золота и еще примерно 100 имеют золото в своей корзине.
- На LSE из 1700 компаний, 90 связаны напрямую с добычей или поиском золота.
- На JSE (Йоханесбург) из 430 компаний, 70 в горнорудном секторе, из них 30 связаны напрямую с добычей или поиском золота.

На пике рынка, в 2021 году, на ASX было проведено 105 IPO горнодобывающих компаний.

В 2022 году их число сократилось до 64,

в 2023 году — 25,

в 2024 году — 5.

В 2025 уже 40

В течение последних нескольких лет австралийский рынок IPO находился в состоянии застоя.

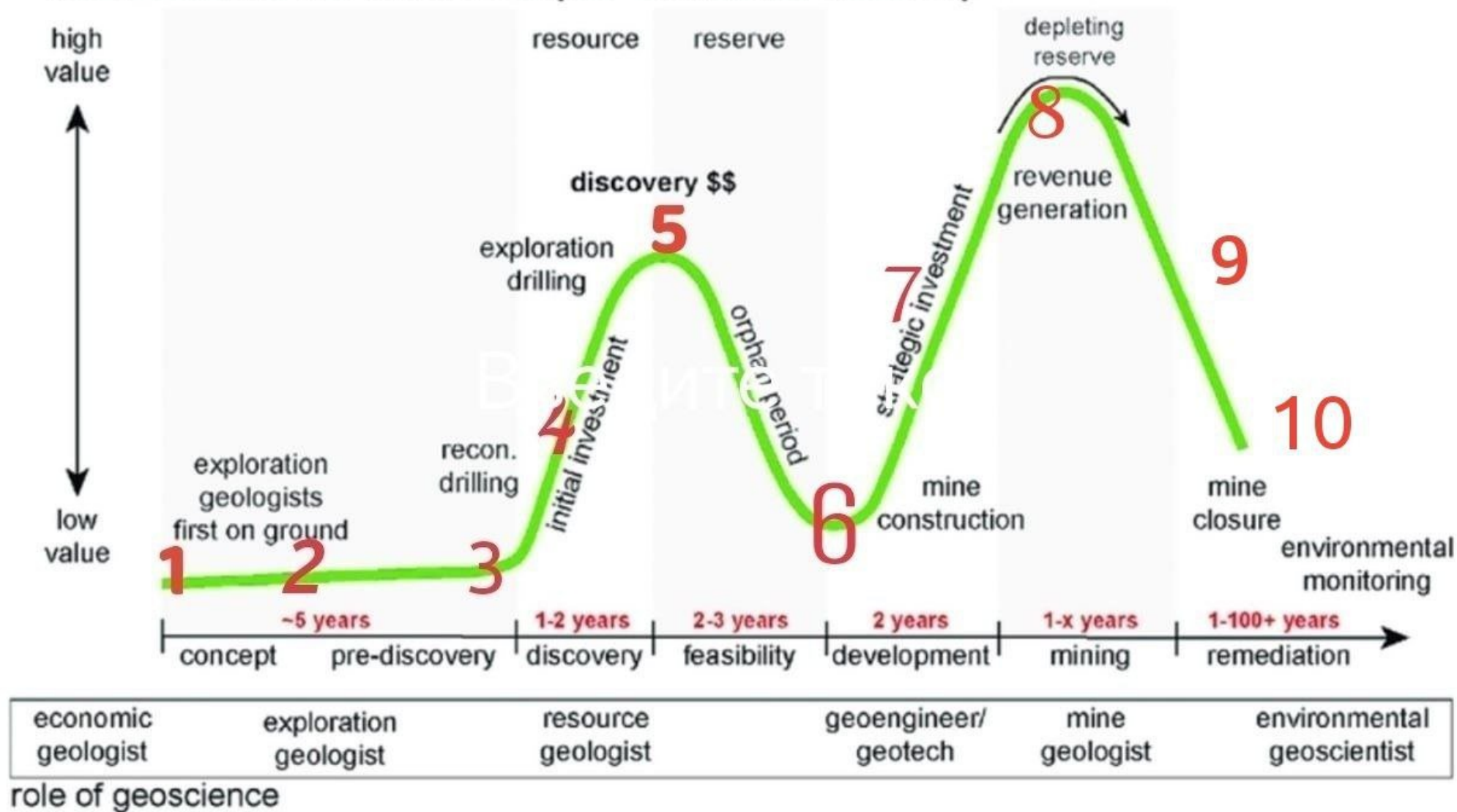
Но теперь регулирующие органы страны отодвигают бюрократическую ленту, чтобы немного облегчить путь при IPO.

В июне Австралийская комиссия по ценным бумагам и инвестициям (ASIC) начала эксперимент по оптимизации процесса IPO.

План состоит в том, чтобы сократить традиционный 20-недельный срок на неделю за счет более раннего рассмотрения документов по предложению и сокращения волокиты, которая обычно замедляет процесс.

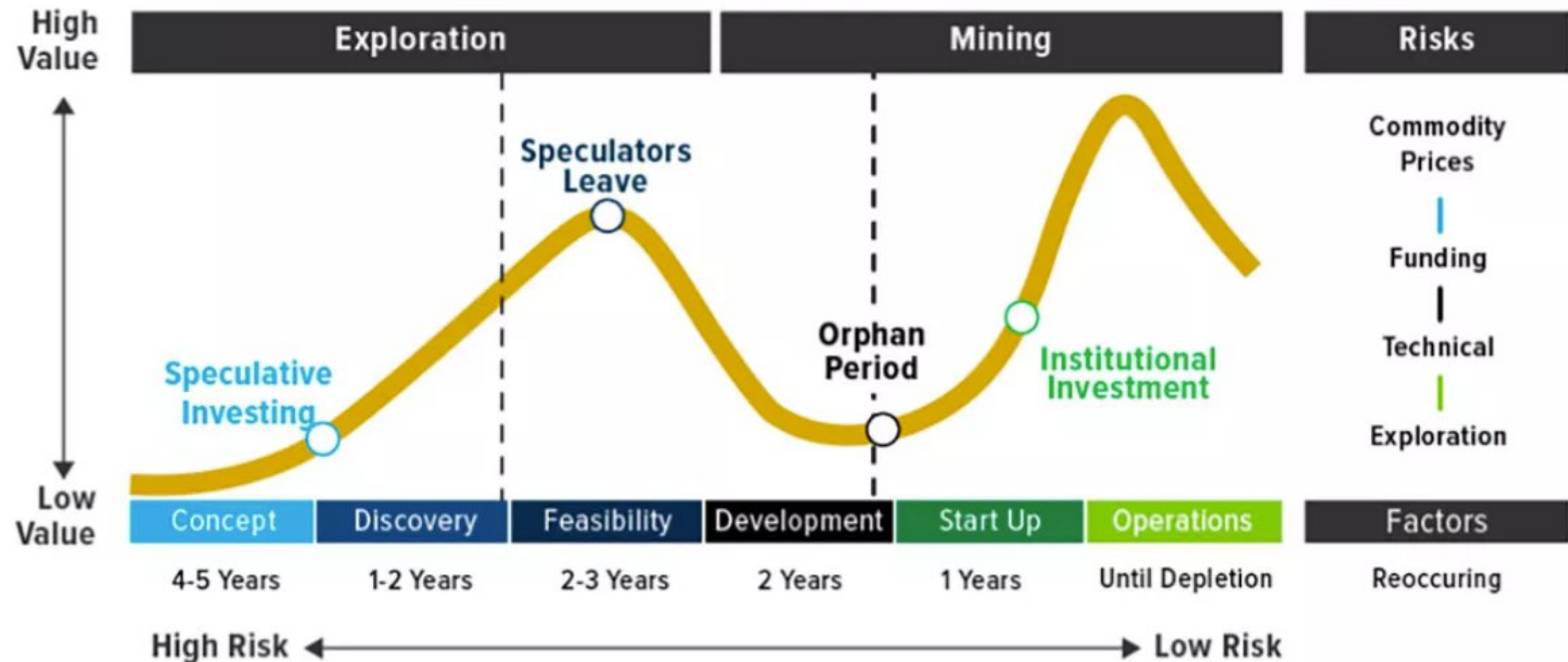
Жизненный цикл в джуниорах

The Lasso Curve: The lifecycle of mineral discovery



The Lassonde Curve: Lifecycle of a Mine

Hypothetical Overview from Early Exploration to Production



Кенгуру Капитал Фондовый рынок Австралии

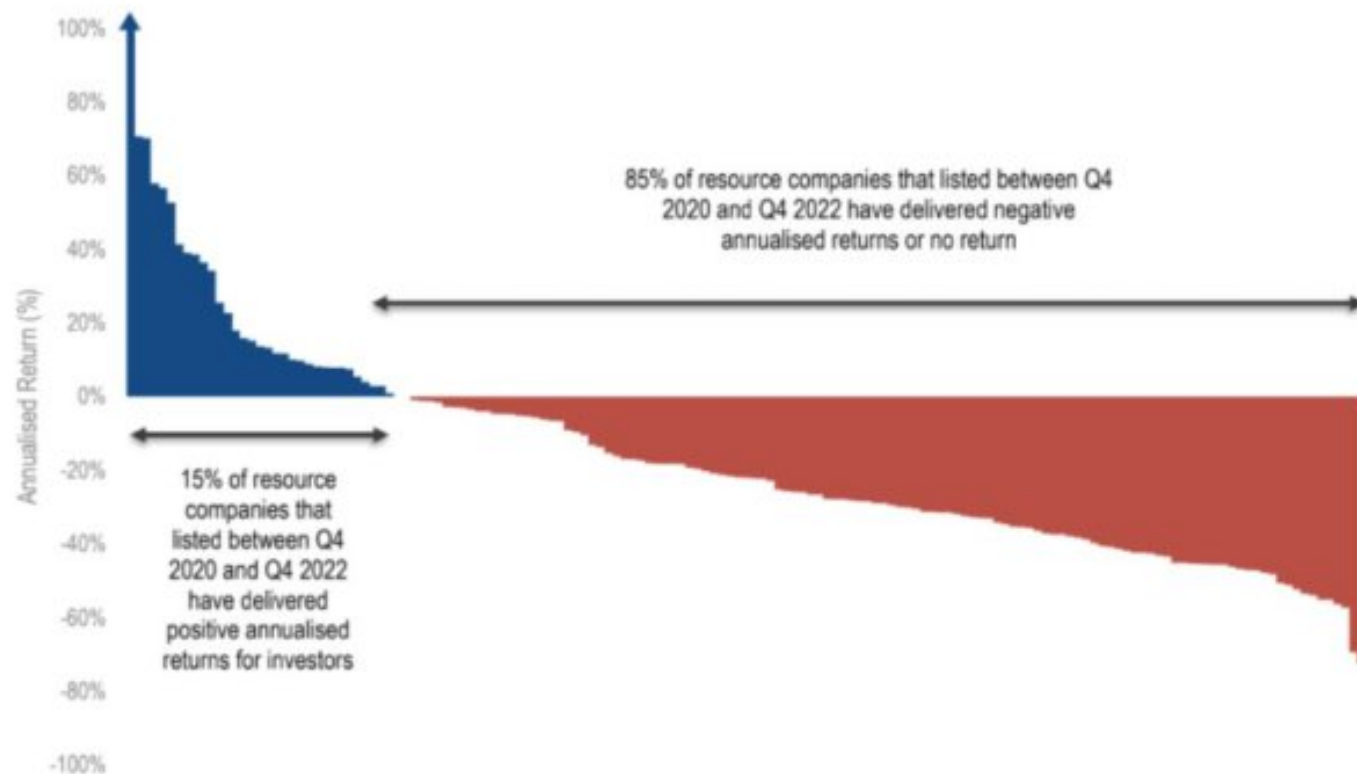


Figure 2. Annualised Returns of ASX Resource IPOs from Q4 2020 to Q4 2022 (Source: S&P Capital IQ)

85% ресурсных компаний которые вышли на IPO на ASX с 20 по 22 год торгуются сильно ниже цены размещения.

NORTHERN STAR RESOURCES LTD NST

LAST PRICE / TODAY'S CHANGE ⓘ

\$27.200 ▲ +\$0.039 (0.147%)

VOLUME ⓘ

4,853,002

BID / OFFER RANGE ⓘ

\$27.200 – \$27.430

MARKET CAPITALISATION ⓘ

\$38.85B

Industry Group: Materials

Listed on 17 December 2003

Prices delayed by at least 20 minutes | Currently trading

NST Overview

Options

Warrants

+ Comparison

Indicator

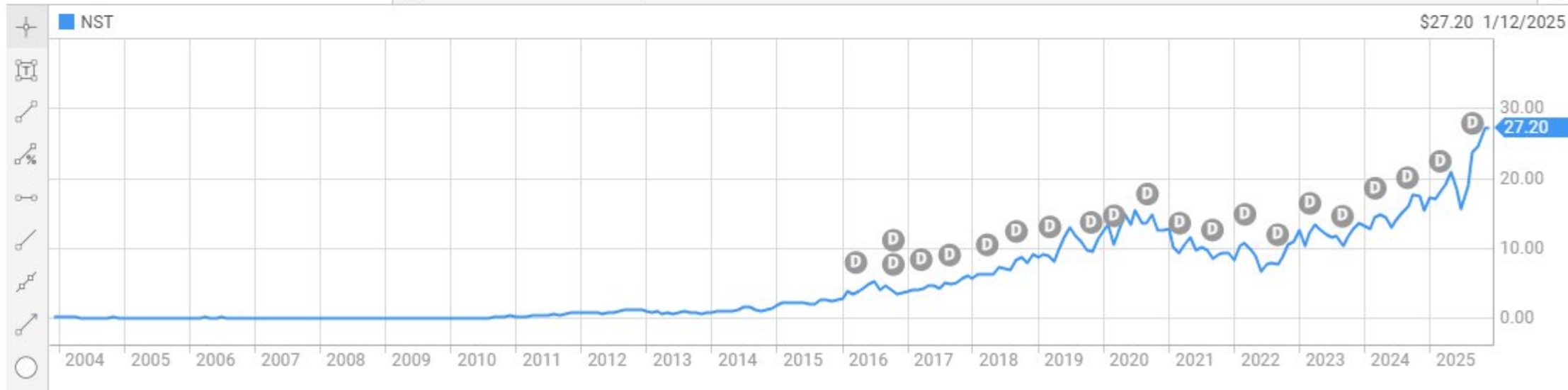
Event

⌚ Max

☰ Monthly

~ Line

⋮



Кенгуру Капитал



Все эти люди работали под руководством Даррена Стролоу в Northern Star (крупнейшем добытчике золота на ASX), после они пошли в малые юниорские компании и большинство добилось ошеломительных результатов. Так какова роль личности в компании?

Роль руководства в компании:

Northern Star была "компанией оболочкой" с наличными всего в 124 000 долларов, когда под руководством молодого горного инженера Билла Бимента в 2010 году она заключила сделку на 27 миллионов AU\$ по приобретению действующего золотого рудника Полсенс.

Последовало успешное изменение ситуации, и денежный поток позволил Northern Star заняться активными приобретениями, приобретая четыре рудника у крупных компаний в 2013 и 2014 годах. Оценка компании на прошлой неделе достигла рекордных 39 миллиардов AU\$.

Сенюшкин Сергей Александрович.

Частный инвестор Основатель ТГ каналов “Кенгуру Капитал” и
“Юниоры России”



Кенгуру Капитал