

РІДКОЗЕМЕЛЬНІ КОРИСНІ КОПАЛИНИ УКРАЇНИ

АНАЛІЗ РИНКУ ТА МОЖЛИВОСТІ РОЗРОБКИ

ТОВ УКРГОСКАПІТАЛ

ЗМІСТ

1. АНАЛІЗ ГЛОБАЛЬНОГО РИНКУ ТА ГЕОПОЛІТИЧНИЙ КОНТЕКСТ
2. СТРАТЕГІЧНИЙ ТРИКУТНИК ПАРТНЕРСТВА: УКРАЇНА-США-ЄС
3. ГЕОЛОГІЧНИЙ ПОТЕНЦІАЛ ТА КАРТА РОДОВИЩ
4. ТЕХНОЛОГІЧНИЙ ЦИКЛ: ВІД ВИДОБУТКУ ДО ОКСИДІВ
5. ЕКОНОМІЧНА МОДЕЛЬ ТА ІНВЕСТИЦІЇ
6. РЕГУЛЯТОРНЕ СЕРЕДОВИЩЕ ТА COMPLIANCE
7. БЕЗПЕКА, СТРАХУВАННЯ ТА КУПІВЛЯ РИЗИКІВ
8. СОЦІАЛЬНА ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ ТА ЕКОЛОГІЯ
ЗАГАЛЬНИЙ ВИСНОВОК

1. АНАЛІЗ ГЛОБАЛЬНОГО РИНКУ ТА ГЕОПОЛІТИЧНИЙ КОНТЕКСТ

ОПИС:

Світовий ринок РЗЕ перебуває у стані "холодної війни за ресурси". Висока концентрація виробництва в одній країні створює ризики для енергетичного переходу та безпеки.

1.1. ГЕОГРАФІЧНА АРХІТЕКТУРА ВИДОБУТКУ

ОБҐРУНТУВАННЯ:

Розподіл сил станом на 2025 рік демонструє гостру потребу у нових гравцях, таких як Україна.

СХЕМА 1.1. СВІТОВИЙ ВИДОБУТОК ТА ЗАПАСИ (2025):

Країна	Частка видобутку	Запаси (млн тонн)
Китай	68.0%	44.0
США	15.2%	2.3
М'янма	10.8%	1.5
Австралія	7.1%	4.1
Інші (Україна пот.)	6.9%	12.5 (сумарно)

1.2. РИНКОВА ДИНАМІКА ТА CAGR

РЕАЛІЗАЦІЯ:

Поточна капіталізація ринку оцінюється у \$4.5 млрд. Прогнозований CAGR 8.7% свідчить про стабільний, але виважений ріст, що робить довгострокові інвестиції в Україну обґрунтованими.

КЛЮЧОВІ МЕТРИКИ:

- Прогноз обсягу (2035): \$9.7 млрд
- Попит на магнітні РЗЕ (Nd, Pr): ріст +12% щорічно
- Основні споживачі: Tesla, Siemens, Raytheon, Lockheed Martin

2. СТРАТЕГІЧНИЙ ТРИКУТНИК ПАРТНЕРСТВА: УКРАЇНА-США-ЄС

ОПИС:

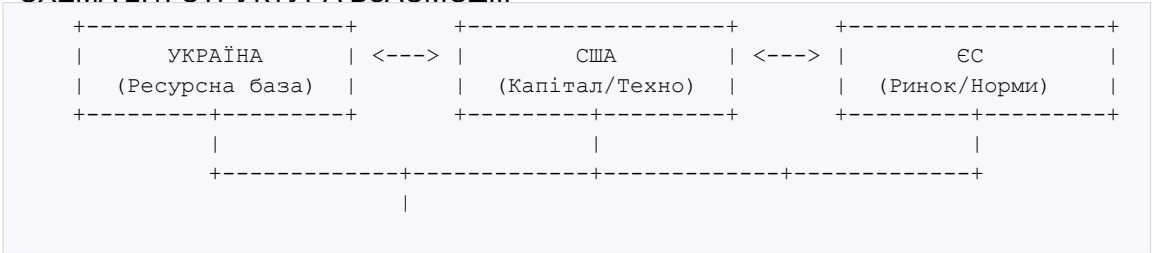
Україна не діє самостійно. Її роль визначена міжнародними угодами, які формують архітектуру безпеки та збуту.

2.1. РОЛЬ УКРАЇНО-АМЕРИКАНСЬКОЇ УГОДИ 2025

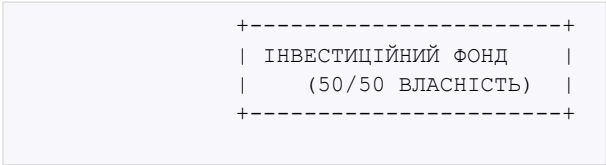
ОБҐРУНТУВАННЯ:

Угода про Інвестиційний фонд відбудови надає США переважне право на купівлю ресурсів в обмін на технології та безпекові гарантії.

СХЕМА 2.1. СТРУКТУРА ВЗАЄМОДІЇ:



V



2.2. ВИКЛИКИ ДЛЯ ЄВРОПЕЙСЬКИХ ІНВЕСТОРІВ

ПЕРЕВАГИ ТА РИЗИКИ:

Хоча географічно Україна ближче до ЄС, переважне право США робить участь європейського капіталу складнішою. Потрібні консорціуми, де ЄС виступатиме технологічним партнером або вторинним споживачем.

3. ГЕОЛОГІЧНИЙ ПОТЕНЦІАЛ ТА КАРТА РОДОВИЩ

ОПИС:

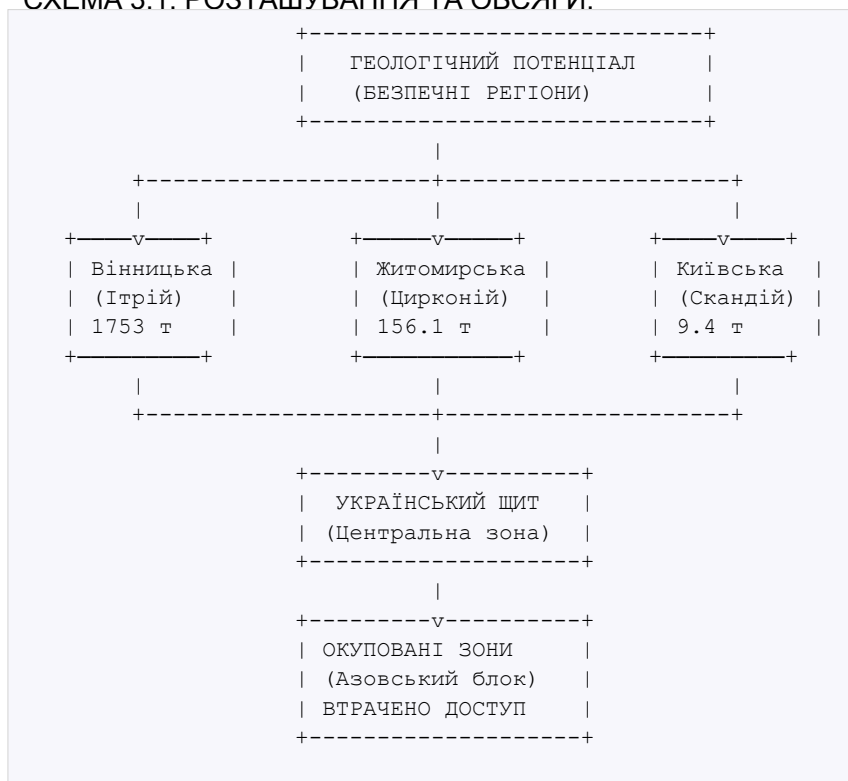
Український щит є унікальною геологічною структурою, яка містить значні поклади легких та важких РЗЕ в метасоматитах та іонних глинах.

3.1. РЕСУРСНА МАПА УКРАЇНИ

РЕАЛІЗАЦІЯ:

Зосередження на територіях, що знаходяться поза зоною бойових дій та мають розвинену інфраструктуру.

СХЕМА 3.1. РОЗТАШУВАННЯ ТА ОБСЯГИ:



3.2. ДЕТАЛІЗАЦІЯ РОДОВИЩ

КЛЮЧОВІ ЛОКАЦІЇ:

- Середнє Побужжя: найперспективніші поклади легких РЗЕ.
- Суццано-Пержанська зона: концентрація ітрію та важких лантаноїдів.
- Ястребецьке родовище: готовність до детальної розвідки висока.

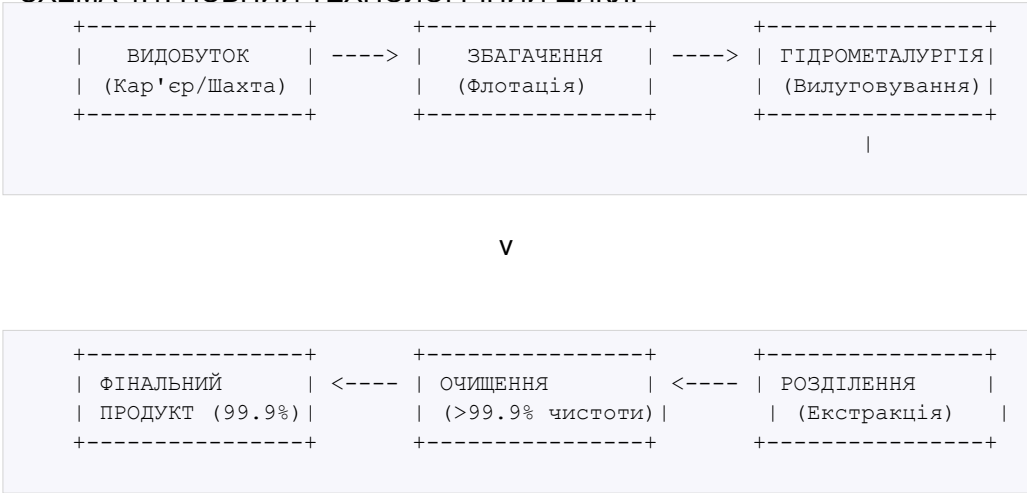
4. ТЕХНОЛОГІЧНИЙ ЦИКЛ: ВІД ВИДОБУТКУ ДО ОКСИДІВ

ОПИС:
Проект передбачає впровадження сучасних методів збагачення, що дозволить мінімізувати вивезення сировини та максимізувати додану вартість в Україні.

4.1. АРХІТЕКТУРА ПРОЦЕСУ

ОБҐРУНТУВАННЯ:
Використання агітаційного вилуговування та рідинної екстракції для розділення елементів.

СХЕМА 4.1. ПОВНИЙ ТЕХНОЛОГІЧНИЙ ЦИКЛ:



4.2. ТЕХНІЧНІ ПРИНЦИПИ:

- Екологічність: замкнений цикл оборотної води.
- Енергоефективність: використання когенераційних установок на газі.
- Автоматизація: ШІ-контроль процесу збагачення для стабільної якості концентрату.

5. ЕКОНОМІЧНА МОДЕЛЬ ТА ІНВЕСТИЦІЇ

ОПИС:

Економіка проєкту базується на високих капітальних витратах (CAPEX) на старті та низьких операційних витратах (ОРЕХ) завдяки локальній енергетиці та логістиці.

5.1. РОЗПОДІЛ КАПІТАЛУ (ROI)

ОБҐРУНТУВАННЯ:

Загальна потреба в інвестиціях для всієї галузі критичних мінералів складає \$4.8 млрд.

СХЕМА 5.1. ЕКОНОМІЧНИЙ ЖИТТЄВИЙ ЦИКЛ:

ЕТАП 1: РОЗВІДКА (2-5 РОКІВ)	ЕТАП 2: РОЗРОВКА (3-7 РОКІВ)	ЕТАП 3: ЕКСПЛУАТАЦІЯ (15-30 РОКІВ)
ВИТРАТИ: \$5-20 МЛН ДОХІД: \$0 (ЗВИТКИ)	ВИТРАТИ: \$100-500 МЛН ДОХІД: \$0 (ЗВИТКИ)	ОРЕХ: \$20-100 МЛН/РІК ДОХІД: \$180-450 МЛН/РІК
СТАТУС: ІНВЕСТИЦІЇ	СТАТУС: БУДІВНИЦТВО	СТАТУС: ПРИБУТОК

5.2. ПЕРЕВАГИ ДЛЯ БІЗНЕСУ:

- Слабкі екологічні вимоги (тимчасово): нижча собівартість входу.
- Пріоритетне ліцензування: для партнерів за Україно-американською угодою.
- Локальна переробка: економія на логістиці порівняно з експортом руди.

6. РЕГУЛЯТОРНЕ СЕРЕДОВИЩЕ ТА COMPLIANCE

ОПИС:

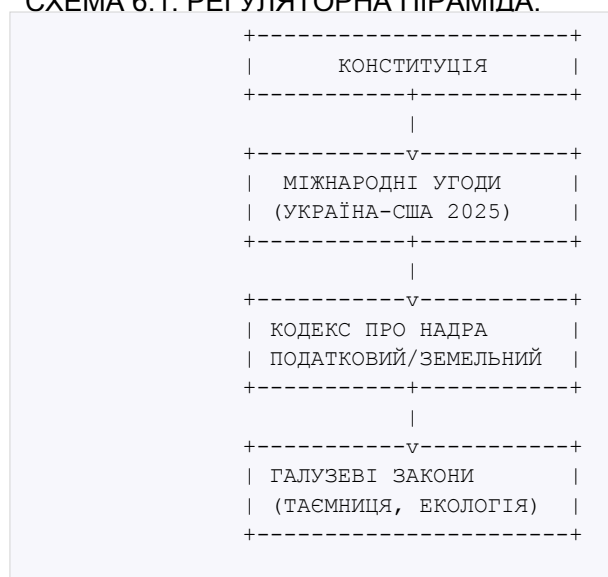
Діяльність у сфері РЗЕ регулюється множиною законів, де особливу роль відіграє захист державної таємниці щодо геологічних даних.

6.1. ІЄРАРХІЯ РЕГУЛЮВАННЯ

ОБґРУНТУВАННЯ:

Міжнародні договори мають пріоритет над національними законами (крім Конституції).

СХЕМА 6.1. РЕГУЛЯТОРНА ПІРАМІДА:



6.2. КЛЮЧОВІ ПЕРЕПОНИ:

- Державна таємниця: обмеження доступу до детальних геологічних звітів для іноземців без спеціального допуску.
- Дозвільна система: необхідність отримання понад 15 різних ліцензій та дозволів.

7. БЕЗПЕКА, СТРАХУВАННЯ ТА КУПІВЛЯ РИЗИКІВ

ОПИС:

Військовий стан вимагає специфічного підходу до захисту активів та страхування інвестицій.

7.1. МАТРИЦЯ МІТИГАЦІЇ РИЗИКІВ

ОБґРУНТУВАННЯ:

Українські страховики не здатні покрити ризики такого масштабу, тому фокус на міжнародні пули.

СХЕМА 7.1. ЗАХИСТ ІНВЕСТИЦІЙ:

РИЗИК	ІНСТРУМЕНТ МІТИГАЦІЇ
Фізичні обстріли	ППО захист + роззосередження складів
Втрата контролю	Політичне страхування (MIGA/DFC)
Дефіцит фахівців	Завезення іноземців + страхування експат
Зміна політики	Стабілізаційне застереження в угоді

8. СОЦІАЛЬНА ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ ТА ЕКОЛОГІЯ

ОПИС:

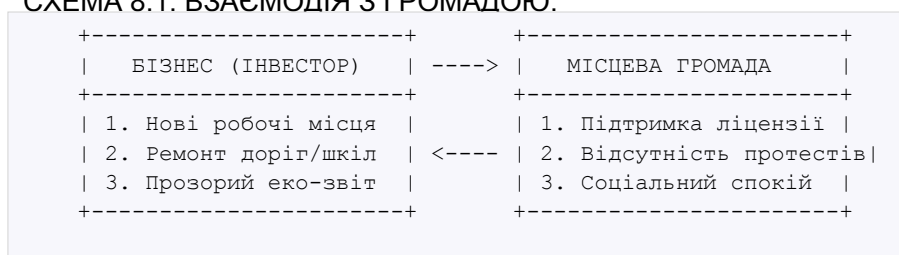
Негативне ставлення населення до гірничих проєктів є високим ризиком, який потребує проактивного управління.

8.1. ЕКОСИСТЕМА "ДОБРОСУСІДСТВА"

ОБґРУНТУВАННЯ:

Інвестиції в громаду є "страховкою" від блокування роботи активістами.

СХЕМА 8.1. ВЗАЄМОДІЯ З ГРОМАДОЮ:



ЗАГАЛЬНИЙ ВИСНОВОК

Розробка рідкоземельних корисних копалин в Україні — це не просто комерційний проєкт, а елемент глобальної безпеки. Попри потребу в інвестиціях обсягом у десятки мільярдів доларів, підтримка США та ресурсна база Українського щита створюють умови для успіху. Ключовими факторами стануть: суворе дотримання Україно-американської угоди, міжнародне страхування воєнних ризиків та поетапна розробка від розвідки до високотехнологічної переробки.

Україна має потенціал закрити до 15% потреб ЄС у магнітних РЗЕ вже до 2035 року, ставши ключовим форпостом "зеленої" та оборонної промисловості Заходу.