

2023

СВОДКА НОВОСТЕЙ ФРАХТОВОГО РЫНКА

18 сентября 2023



Экспорт

Объемы фактического экспорта и ожидания



Нефть

Текущий уровень цен на нефть и курс валют



Флот

Уровень BDI и основные факторы доступности флота в регионе

MTL
MARITIME LOGISTICS



ФЛОТ/ПОГОДА

- Ситуация на рынке **Черного моря** становится всё более насыщенной. Судовладельцы сталкиваются со сложностью значительного повышения фрахтовых ставок на перевозку грузов из Дуная, несмотря на то, что зерновое предложение, исходящее из портов, продолжает усиливаться. Это приводит к уменьшению доступных для фиксовок судов в данном регионе. Однако большинство грузоотправителей удерживают ставки на прежних уровнях, что создаёт дополнительное давление на рынке. Эта ситуация приводит к незначительному увеличению ставок из Дуная, однако рассчитывать на дальнейшее повышение на данном этапе не приходится.
- Заключается множество сделок по перевозке зерна из Рени или Измаила в Мармару. Также активно обсуждаются предложения по транспортировке различных сельскохозяйственных продуктов, включая сою и пшеницу, в Мармару, Египет и Мерсин.
- На рынке могут произойти значительные изменения в ближайшем будущем. Согласно слухам, четыре судна (включая 1 костер и 1 мини-балкер) уже зафиксированы для отгрузки зерна из украинского порта Черноморск. Если эти отгрузки пройдут успешно и не столкнутся с препятствиями со стороны России, можно ожидать более интенсивного движения из глубоководных портов Украины в ближайшем будущем. Это, в свою очередь, может привести к замедлению экспорта через Дунай и к значительному увеличению списка судов на рынке уже в октябре-ноябре. Так же дополнительно Балкеры RESILIENT AFRICA и AROYAT подтвердили готовность воспользоваться маршрутом на вход в порт Черноморск под загрузку почти 20 тыс. тонн пшеницы для стран Африки и Азии. Всего, с 15 августа временным коридором воспользовалось 5 судов: контейнеровоз JOSEPH SCHULTE, балкеры PRIMUS, ANNA-THERESA, OCEAN COURTESY и PUMA. Однако, активные экспортные потоки сои стимулируют ставки и они понемногу начинают расти.
- Ситуация на рынке **Средиземного моря** на этой неделе продолжает укрепляться. Спрос на тоннаж остается стабильным, поскольку грузопоток из региональных портов продолжает восстанавливаться. Дополнительным фактором, который способствовал росту рынка, стало увеличение цен на бункерное топливо. В таких условиях владельцы судов настаивают на повышении тарифов и предлагают ставки, заметно превышающие предыдущие уровни.
- Были заключены договоры на перевозку сельскохозяйственной продукции из Сусса в Термини и пшеницы из Салоники и Александруполиса в Бари. В металлургическом секторе осуществляется перевозка стали из Мисурата в Египет.
- Судовладельцы рассчитывают на продолжение тренда роста тарифов, особенно с учетом сезонного увеличения грузопотоков, в частности, зерна. Ухудшающиеся погодные условия также способствуют росту тарифов. Однако, ситуация на основных товарных рынках может не быть столь оптимистичной, особенно в сталелитейном секторе и с экспортом пшеницы из-за перепроизводства.
- Ситуация на рынке **Азовского моря** продолжает меняться. Фрахтовые ставки продолжают расти в связи с острой нехваткой флота река-море, доступных к концу сентября, и превышением сроков ожидания в две недели. Однако некоторые трейдеры все еще готовы заключить сделки на прежних условиях, несмотря на расширяющийся разрыв в условиях договоров на похожих маршрутах.
- Среди недавних сделок осуществлялись перевозки пшеницы из Азова/Ростова в Мармару а также из Ейска в Мармару. Также стоит отметить активность в сегменте бобовых: трейдеры предлагали услуги по перевозке нута из Азова в Мерсин. В секторе угольных перевозок наблюдается спад: трейдеры угля испытывают трудности в конкуренции с зерновыми трейдерами из-за низких тарифов на перевозку угля из Ростова.
- На этой неделе судовладельцы пользуются выгодой от увеличенного спроса на грузоперевозки, хотя рост фрахтовых ставок может быть ограничен из-за ожидаемого снижения экспортных цен на пшеницу и слабого спроса в сталелитейном секторе.

Прогнозное движение ставок Костерного флота и флота «Река-Море» на ближайшую неделю*



*Индикация ставки дана с учетом подхода судна в период 7-14 дней.
При спотовых отфиксовках фрахт составляет 48\$/t

Основные новости рынков



Индикативные ставки основных направлений

Направление	Груз	Тоннаж	14 августа 2023	21 августа 2023	28 августа 2023	4 сентября 2023	11 сентября 2023	18 сентября 2023
Braila (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	44	45	48	51	52	52
Constanta (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Пшеница	5-6,000 т	25	26	27	27	28	28
Burgas (Болгария) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	25	26	27	27	28	28
Odesa / Chornomorsk (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	5-6,000 т	-	-	-	-	-	-
Odesa / Chornomorsk (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Соя	10-12,000 т	-	-	-	-	-	-
Pivdennyi (Украина) – Ashdod (Израиль)	Ячмень	9-11,000 т	-	-	-	-	-	-
Odesa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	25-30,000 т	-	-	-	-	-	-

Прочие рынки

Gulluk (Турция) – Ashdod (Израиль)	Удобрения	5-6,000 т	19	19	19	20	21	22
Ashdod (Израиль) – Iskenderun (Турция)	Скрап \ Лом	5,000 т	25	25	25	27	29	31
Marmara Sea ports (Турция) – Alexandria (Египет)	Цемент	3,000 т	21	21	21	22	22	23

Экспортная активность Украины и РФ

- Выполнение **годового** прогноза **экспорта основных зерновых** на 2022/2023 МГ:
 - **Украина** – 5,37 из 36,7 млн.т. к экспорту (**14,63%**)
 - **Россия** – 12,24 из 59,3 млн.т. к экспорту (**20,64%**)
- Экспорт зерновых за отчетный месяц 2023:
 - **Украина (01-13.09.2023)** – 0,477 млн.т. пшеницы, 0,044 млн.т. ячменя, 0,257 млн.т. кукурузы.
 - **Россия (01-15.09.2023)** – 0,777 млн.т. пшеницы, 0,079 млн.т. ячменя, 0,00027 млн.т. кукурузы.

Статистика по объему экспорта семян подсолнечника из портов Украины отсутствует.

Источники: APK-Inform, Metal Expert, Rail Insider, USM Media, Baltic Exchange, АМПУ, ФТС РФ, Zerno RU.

Состояние экономики

Ценовая ситуация на зерновые

- Экспортная пошлина на **российскую пшеницу** с 13 сентября повышена для основных зерновых культур. В частности, на пшеницу пошлина выросла на 12% – до 4493,7 руб/т, ячмень – на 62%, до 931,7 руб/т и кукурузу – на 26%, до 2465,2 руб/т.
- С начала текущего сезона и по состоянию на 13 сентября экспорт основных зерновых из РФ превысил 15 млн тонн, что на 76% превосходит показатель предыдущего сезона. В т.ч. было экспортировано 11,6 млн тонн пшеницы, 2,5 млн тонн ячменя и 0,8 млн тонн кукурузы. Основными импортерами российской пшеницы в указанный период стали Египет (14% всех поставок), Турция (11%) и Алжир (8%).
- Вокруг запрета импорта **украинской агропродукции** в приграничные страны ЕС формируется напряженная ситуация. Польша продлила запрет импорта и настаивает на максимальном сроке эмбарго. Парламент Болгарии проголосовал за отмену запрета импорта украинского зерна. В то же время в Еврокомиссии заявили, что не получали заявок от приграничных стран о продлении запрета на импорт украинской агропродукции.
- Трейдеры сообщают, что сразу после отмены Болгарией запрета импорта наблюдается активизация торговли в данном направлении.
- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% на 18.09.2023 составляют:**
 - FOB Новороссийск, дол/т составляют 245 \$
 - FOB Украина, дол/т составляют 203 \$

Состояние экономики

КУРС ВАЛЮТ

- Российский **рубль**, умеренно укреплявшийся в начале торгов пятницы, перешел к отрицательной коррекции после объявления Банком России решения о повышении ключевой ставки на 100 базисных пунктов - до 13% годовых.
- Реакция внутреннего долгового рынка на решение ЦБ РФ повысить ключевую ставку до 13% годовых также была негативной. Индекс цен гособлигаций RBG1, подраставший в начале торгов 15 сентября более чем на 0,3%, после объявления итогов заседания стал снижаться и к концу торгов его потери составляли 0,23%.
- Курс **гривны** и доллара на биржевом рынке не изменился в покупке и продаже.
- Национальный банк в течение недели, с 11 по 15 сентября, купил на межбанковском валютном рынке \$0,05 млн и продал \$873,11 млн. Чистая продажа валюты составила \$873,06 млн против \$302,27 млн на прошлой неделе. Об этом свидетельствуют данные регулятора.
- Котировки **нефти** растут и завершают в плюсе третью неделю подряд на фоне опасений относительно недостаточных объемов поставок на мировом рынке.
- С начала этой недели как Brent, так и WTI прибавили более 3,5% в связи с растущими опасениями сокращения предложения нефти в результате продления Саудовской Аравией добровольного ограничения добычи до конца текущего года.

ЭКСПОРТ УКРАИНЫ

- Премьер-министр Польши Матеуш Моравецкий заявил, что Варшава продлит односторонний запрет на ввоз зерна из Украины, если Еврокомиссия не сделает это. Польша разрешит транзит украинского зерна в третьи страны, но не позволит его ввозу в свою территорию. Решение вызвало критику со стороны Франции и Германии, а Украина готова защищать свои права на экспорт в суде.
- Нынешний урожай в Украине превзошел ожидания, с учетом только начавшейся уборки кукурузы. Прогнозируется суммарный урожай около 80 млн тонн, что выше июльского прогноза в 66-68 млн тонн. Экспорт зерна остается ключевым для аграриев, особенно в условиях блокады и обстрелов портов. В августе Украина экспортировала 2,6 млн тонн через дунайские порты, общий экспорт - более 4 млн тонн. Возможны ограничения со стороны ЕС и Польши, но рассматриваются альтернативные маршруты через порты Адриатики и Балтики.
- Польское правительство поддержало решение министра сельского хозяйства Роберта Телуса о продолжении запрета на импорт некоторых видов зерновых из Украины, даже после истечения срока эмбарго, согласованного с Европейской комиссией (ЕК). Запрет касается четырех типов украинских зерновых: пшеницы, кукурузы, рапса и семян подсолнечника. Европейская комиссия ранее запретила импорт этих зерновых в несколько европейских стран до 15 сентября, объясняя это превентивными мерами из-за проблем с переполненными складами и сложностями в логистике. При этом транзит этих товаров через затронутые страны сохраняется.
- Польша готова ввести односторонний запрет на ввоз зерна с Украины, если Евросоюз не продлит соответствующее эмбарго, заявил пресс-секретарь польского правительства Петр Мюллер. Это решение поддерживается премьером Польши Матеушем Моравецким, который ранее заявил о недопустимости "затопления украинским зерном". В апреле пять стран Центральной Европы уже вводили подобные меры. Однако, на последнем заседании по аграрной политике ЕС, большинство стран выступили против продления запрета. Президент Украины Владимир Зеленский категорически против любых ограничений и готов отстаивать права Украины в судах.
- С 18 июля в Украине повреждены или частично уничтожены 105 объектов портовой инфраструктуры, сообщил глава Мининфраструктуры страны Александр Кубраков. Это привело к сокращению экспорта зерновых грузов в страны Азии, Африки и Европы на почти 3 млн тонн в месяц. В текущих условиях украинские порты Дунайского направления являются единственным доступным водным путем для агроэкспорта из-за прекращения действия зерновой сделки, заключенной в Стамбуле 22 июля 2022 года.
- Венгрия и Словакия ввели запрет на импорт украинского зерна и другой агропродукции. Венгерский премьер-министр Виктор Орбан подписал указ, запрещающий импорт 24 продуктов из Украины. Словакия также запретила импорт украинского зерна до конца 2023 года. Эти шаги последовали после того, как Еврокомиссия объявила о прекращении ограничительных мер по экспорту украинского зерна в ЕС. Премьер-министр Польши Матеуш Моравецкий также заявил о введении собственного запрета.

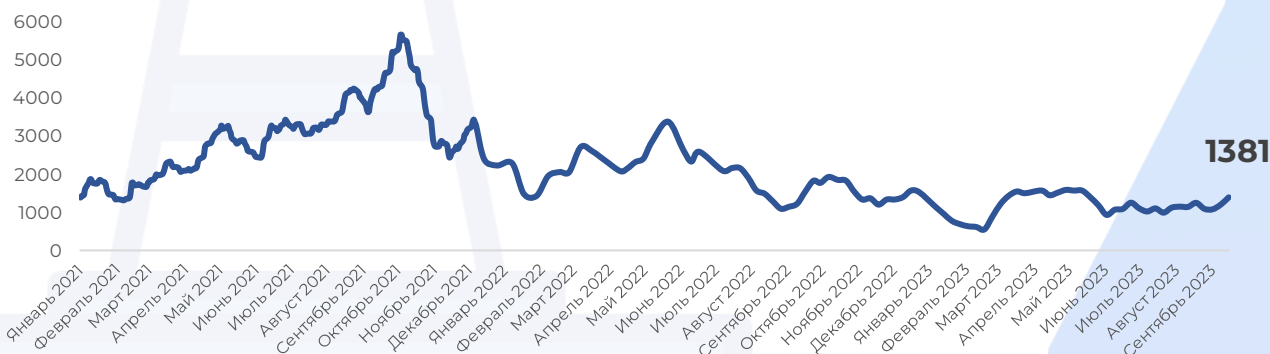
ЭКСПОРТ РОССИИ

- Соглашение о создании крупнейшего сухопутного зернового флота на границе с Китаем в Забайкальском крае подписано на Восточном экономическом форуме. Стоимость проекта — 15 млрд рублей. Сторонами являются Забайкальский зерновой терминал и китайская компания "Гуан Дун". Будет поставлено 22 тыс. контейнеров и зерновозов. Терминал обеспечит перевалку 8 млн тонн зерна в год и поможет освоить 1,5 млн га неиспользуемых земель. Работы начаты в сентябре 2022 года.
- Заместитель Председателя Правительства РФ Александр Новак обсудил с представителями нефтяных компаний поставки топлива для сельскохозяйственного сектора. Участники совещания отметили, что дефицита топлива нет, и пообещали обеспечить аграриев необходимым объемом. Ранее глава Минсельхоза выразил опасение по поводу возможного дефицита топлива и срыва полевых работ. Павел Сорокин связал проблемы на топливном рынке с "серым" экспортом и сообщил о готовящемся запрете на такой экспорт.
- Ситуация с поставками топлива для сельского хозяйства в России значительно улучшилась, по словам главы Минсельхоза России Дмитрия Патрушева. Он уверен, что это не скажется на уборке урожая, который будет полностью собран. Министр энергетики России Николай Шульгинов также подтвердил, что правительство работает над стабилизацией топливного рынка, исходя из поручений президента Владимира Путина. Путин заметил, что, несмотря на начальные сложности с регулированием цен на топливо, сейчас ситуация под контролем и топливо доступно для аграриев.
- Минсельхоз США в сентябрьском отчете оставил прогноз сбора пшеницы в России для нового сельхозгода (июль 2023-июнь 2024) без изменений — 85 млн тонн. Оценка переходящих конечных запасов снижена на 1 млн тонн, составляя теперь 10,44 млн тонн. Прогноз экспорта пшеницы из РФ повышен с 48 млн до 49 млн тонн, что является повторным увеличением на 500 тыс. тонн по сравнению с предыдущим отчетом. Прогнозы по кукурузе остались неизменными: ожидаемый экспорт — 4,2 млн тонн, сбор — 14,6 млн тонн, переходящие запасы — 0,76 млн тонн. Производство фуражного зерна увеличено с 39,4 млн до 39,8 млн тонн, экспорт — 9,11 млн тонн (повышение на 200 тыс. тонн), переходящие запасы оценены в 1,77 млн тонн.
- ООО "Порт Высоцкий" в Ленинградской области переориентировался на обработку зерновых. Это позволит перенаправить российский экспорт сельхозпродукции из портов стран Балтии в Россию. В сезоне 2022/23 экспорт через Прибалтику составил 1,7-1,8 млн тонн, через российские порты — 124 тыс. тонн. Перепрофилирование стоило 5,8 млрд рублей. Ранее, в 2018 году, порт перевалил рекордные 8 млн тонн угля. Новый зерновой терминал с проектной мощностью 4 млн тонн в год открылся на минувшей неделе.
- Экспортный потенциал зерна из РФ в сельхозгоду 2023-2024 может превысить рекордные 60 млн тонн (включая 47 млн тонн пшеницы) прошлого года. Прогнозы различны: ИКАР — 64 млн тонн зерна и 48,5 млн тонн пшеницы; Александр Корбут — 61-62 млн тонн зерна; Владимир Петриченко — 64,2 млн тонн зерна и 50,5 млн тонн пшеницы; Елена Тюрина — 61 млн тонн зерна и 51 млн тонн пшеницы; "Русагротранс" — 62 млн тонн зерна и 50 млн тонн пшеницы.

BDI

- **Baltic Dry.** Индекс Baltic Dry, который измеряет стоимость доставки товаров по всему миру, в пятницу поднялся на 3,1%, достигнув своего максимального значения с 19 мая в 12,381 пункт. Это произошло благодаря усилению спроса по всем сегментам судов. Индекс Capesize, который отслеживает грузы железной руды и угля объемом 150 000 тонн, в пятницу вырос на 6% до месячного пика в 1,602 пункта. Индекс Panamax, отслеживает грузы угля или зерна весом от 60 000 тонн до 70 000 тонн, поднялся на 14 пунктов до 1,656 пунктов. Среди судов меньшего размера, индекс Supramax прибавил 25 пунктов и достиг 1,221 пункта.
- **Capesize.** Неделя была динамичной в обоих регионах: Тихоокеанском и Атлантическом. В Тихоокеанском регионе активность крупных игроков и увеличение спроса на уголь привели к некоторому росту рыночной активности на начальной стадии. Активность хоть по мере течения недели и угасала, к концу недели все же возродилась благодаря значительному объему грузоперевозок. В Атлантическом же регионе северные районы сразу показали улучшение условий, в то время как южные только постепенно приобрели динамику. В частности, рынок С3 получил уверенную поддержку, что выразилось в росте активности из Южной Бразилии и Западной Африки в направлении Дальнего Востока.
- **Panamax.** За прошедшую неделю сектор показал уверенный рост в регионах Атлантики и Азии. В Атлантике наблюдался спрос на зерно и минералы при ограниченном предложении судов, что создало благоприятные условия для судовладельцев, особенно на маршрутах из восточного побережья США в Индию. Южная Америка привлекала внимание сделками, запланированными на конец сентября. Азиатский рынок был сосредоточен, в основном, на Северо-Тихоокеанском регионе, причем спрос на минералы из Австралии и Индонезии стабильно поддерживал активность, что позволило рынку оправиться после предыдущих спадов.
- **Ultramax/Supramax.** Неделя оказалась успешной благодаря росту интереса из ключевых районов. В Атлантике активность увеличилась, особенно в регионе Средиземноморья. Южная Америка же демонстрировала устойчивость, частично из-за ограниченной доступности кораблей. В Азии наблюдалась возросшая активность из Индонезии в направлении Китая и Индии, что повысило ожидания собственников по всему региону.
- **Handysize.** Неделя в секторе выдалась двойкой. Положительные изменения были отмечены в Атлантике, тогда как в Азии ситуация оставалась стабильной. Брокеры из Азии отмечали, что уровни грузов и тоннажа были в равновесии, хотя к концу недели наблюдалось незначительное увеличение грузов из Северной Азии.

Динамика изменения BDI



ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ

- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Новороссийск, дол/т снизились и по состоянию на 18.09.2023 составляют 245\$.**
- Экспортная пошлина на **российскую пшеницу** с 13 сентября повышена для основных зерновых культур. В частности, на пшеницу пошлина выросла на 12% – до 4493,7 руб/т, ячмень – на 62%, до 931,7 руб/т и кукурузу – на 26%, до 2465,2 руб/т.
- С начала текущего сезона и по состоянию на 13 сентября экспорт основных зерновых из РФ превысил 15 млн тонн, что на 76% превосходит показатель предыдущего сезона. В т.ч. было экспортировано 11,6 млн тонн пшеницы, 2,5 млн тонн ячменя и 0,8 млн тонн кукурузы. Основными импортерами российской пшеницы в указанный период стали Египет (14% всех поставок), Турция (11%) и Алжир (8%).
- Аналитики в очередной раз повысили прогнозы производства и экспорта зерновых в РФ. В частности, аналитики USDA в сентябрьском отчете на 1 млн тонн увеличили оценку экспорта пшеницы из РФ – до 49 млн тонн. Местные аналитики ожидают, что объемы экспорта могут достичь 50 млн тонн, что превысит показатель предыдущего сезона.
- На валютном рынке волатильность курса национальной валюты формировалась в относительно небольшом диапазоне, но с общей тенденцией к удешевлению рубля.
- По состоянию на 11 сентября зерновые культуры в РФ обмолочены на площади 33,5 млн га (-8,7% к аналогичному показателю предыдущего года), с которых при средней урожайности 33,3 ц/га (-4%) собрано 111,7 млн тонн (-12%). В частности, пшеницы собрано 80,9 млн тонн (-13,3%) и ячменя – 19,3 млн тонн (-13,6%).
- По результатам недели сформировалась понижательная корректировка цен предложения на основные зерновые на фоне необходимости привлечения дополнительного спроса на российское зерно при растущем предложении.
- Вокруг запрета импорта **украинской агропродукции** в приграничные страны ЕС формируется напряженная ситуация. Польша продлила запрет импорта и настаивает на максимальном сроке эмбарго. Парламент Болгарии проголосовал за отмену запрета импорта украинского зерна. В то же время в Еврокомиссии заявили, что не получали заявок от приграничных стран о продлении запрета на импорт украинской агропродукции.
- Трейдеры сообщают, что сразу после отмены Болгарией запрета импорта наблюдается активизация торговли в данном направлении.
- В Украине стартовала уборочная кампания кукурузы. По состоянию на 14 сентября было собрано 55,8 тыс. тонн зерновой с площади 11,9 тыс. га. По оценкам Минагрополитики, в текущем году кукуруза может быть убрана с 4,1 млн га.
- Среднесуточная передача вагонов с зерновыми грузами и жмыхами через пограничные переходы за первую неделю сентября достигла значения в 503 вагона в сутки, что на 8% превышает средний показатель августа (465 ваг./сут.). Количество вагонов с зерновыми грузами, движущихся в направлении западных переходов, по состоянию на 6 сентября составляло 2,5 тыс.
- Фиксируется дальнейший рост передачи вагонов через пограничные переходы с Польшей и Румынией. По состоянию на 6 сентября данный показатель достиг отметки в 105 ваг./сут. в направлении Польши (+20% к августовскому показателю) и 108 ваг./сут. – в направлении Румынии (+6%).

ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ СТРАН-КОНКУРЕНТОВ

➤ На торговой площадке Euronext котировки пшеницы повысились до 243,5 (+7,25) евро /т.

Факторы влияния:

- Высокая активность спекулятивных продаж ↑
- Резкое снижение курса евро, что укрепило экспортную конкурентоспособность ↑
- Увеличение недельного объема отгрузки пшеницы из французского порта Руан: по оценкам Haropa, 7-13 сентября отправлено 119,22 тыс. тонн (+105% в неделю) ↑
- Снижение минсельхозом Франции прогноза урожая пшеницы в стране в 2023/24 МГ на 0,5 млн тонн, до 35,1 млн тонн ↑
- Эскалация боевых действий между РФ и Украиной ↑
- Беспокойство по поводу экспортного потенциала украинских портов на реке Дунай ↑
- В сентябрьском отчете Stratégie Grains повышена оценка урожая пшеницы в ЕС в 2023/24 МГ на 300 тыс. тонн в месяц, до 125 млн тонн, что главным образом связано с более высокой, чем ранее оценивалась, урожайностью в Литве и Латвии ↓
- Повышение в сентябрьском отчете FranceAgriMer оценки урожая пшеницы во Франции в 2023/24 МГ до 35,1 млн тонн, тогда как прогноз экспорта зерновой за пределы ЕС снижен на 100 тыс. тонн, до 9,5 млн тонн, из-за высокой конкуренции со стороны причерноморских поставок ↓
- В сентябрьском отчете USDA проведены понижающие корректировки прогноза экспорта пшеницы из ЕС в 2023/24 МГ – на 1 млн тонн, до 37,5 млн тонн, в то же время аналитики повысили прогноз экспорта зерновой для РФ – до 49 (+1) млн тонн, Украины – до 11 (+0,5) млн тонн ↓
- Эксперты USDA повысили прогноз производства пшеницы в Украине в 2023/24 МГ на 1,5 млн тонн, до 22,5 млн тонн ↓

На торговых площадках CBOT и Euronext динамика формирования пшеничных фьючерсов была разнонаправленной. Давление на цены оказывали невысокие цены на пшеницу из РФ, что позволяет активизировать стране поставки зерновой на внешние рынки. Кроме этого, Украина также продолжает поставлять свое зерно на мировые рынки, несмотря на постоянные обстрелы со стороны РФ, что только усиливает конкуренцию в данном сегменте.

В то же время котировки пшеницы на CBOT получали поддержку от снижения аналитиками USDA в сентябрьском отчете прогноза мирового урожая пшеницы в 2023/24 МГ на 6 млн тонн.

В сегменте кукурузы на формирование цен влиял обновленный мировыми и местными аналитиками прогноз урожая в США, ЕС и странах Южной Америки.

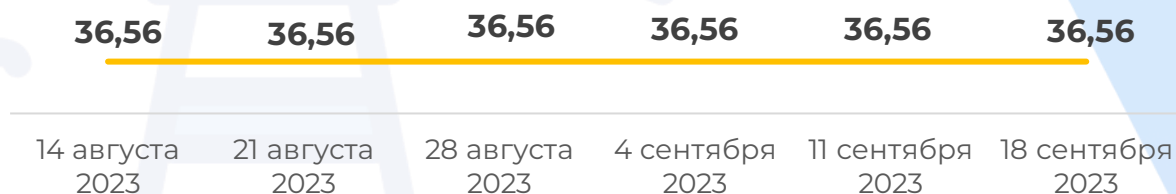
КУРС ВАЛЮТ

USD/RUB



- Российский **рубль**, умеренно укреплявшийся в начале торгов пятницы, перешел к отрицательной коррекции после объявления Банком России решения о повышении ключевой ставки на 100 базисных пунктов - до 13% годовых.
- Реакция внутреннего долгового рынка на решение ЦБ РФ повысить ключевую ставку до 13% годовых также была негативной. Индекс цен гособлигаций RBGI, подраставший в начале торгов 15 сентября более чем на 0,3%, после объявления итогов заседания стал снижаться и к концу торгов его потери составляли 0,23%.
- Часть экспертов сохраняла ожидания повышения ставки на 100-200 базисных пунктов - до 13-14% годовых, в то время как ряд экономистов стал считать, что Банк России может оставить ключевую ставку на уровне 12% годовых. Кроме того, на рынке сохранялись ожидания относительно возможного объявления дополнительных мер валютного регулирования, помимо изменения ключевой ставки. Однако Центробанк ограничился лишь повышением ставки, что, и могло разочаровать участников рынка и вызвать коррекционное ослабление рубля во второй половине дня.
- При этом увеличенные объемы продаж валюты Центробанком в рамках зеркалирования операций, связанных с инвестированием средств ФНБ, а также растущие мировые цены на нефть, обновляющие максимумы с ноября прошлого года, не смогли в полной мере компенсировать возросший спрос участников рынка на валюту.

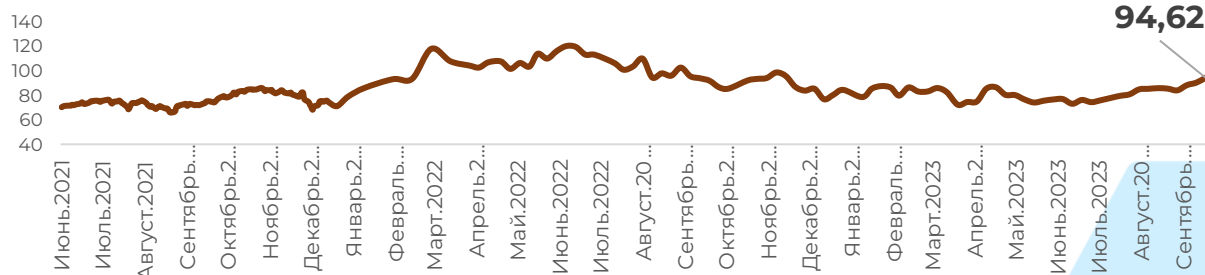
USD/UAH



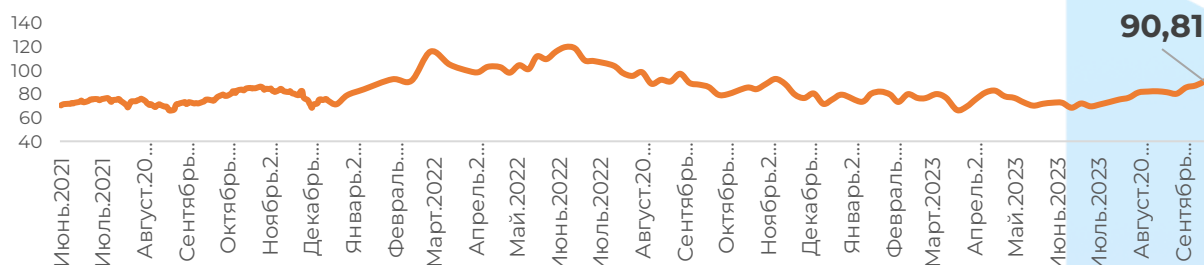
- Курс **гривны** и доллара на биржевом рынке не изменился в покупке и продаже.
- Национальный банк в течение недели, с 11 по 15 сентября, купил на межбанковском валютном рынке \$0,05 млн и продал \$873,11 млн. Чистая продажа валюты составила \$873,06 млн против \$302,27 млн на прошлой неделе. Об этом свидетельствуют данные регулятора.

НЕФТЬ

Brent



WTI



- Котировки **нефти** растут и завершают в плюсе третью неделю подряд на фоне опасений относительно недостаточных объемов поставок на мировом рынке.
- С начала этой недели как Brent, так и WTI прибавили более 3,5% в связи с растущими опасениями сокращения предложения нефти в результате продления Саудовской Аравией добровольного ограничения добычи до конца текущего года.
- "Нефтяной рынок сейчас в руках ОПЕК, и теперь Саудовской Аравии принимать решение, когда начать отменять эти добровольные меры", - полагает основатель консалтинговой компании Oilytics Кешав Лохия.
- Поддержку рынку оказали также данные о хорошем состоянии экономики Китая: темпы роста промышленного производства и розничных продаж в августе ускорились, а безработица в стране снизилась.
- Объем промпроизводства в прошлом месяце увеличился на 4,5% в годовом выражении - максимально с апреля, розничные продажи повысились на 4,6% - их подъем стал самым существенным с мая. Оба показателя выросли сильнее прогнозов рынка.



— Istanbul MGO

ПРОЧИЕ РЫНКИ

- Январские фьючерсы на железную руду по итогам прошедшей недели выросли на 7,3% по сравнению с предыдущей – до \$120,91/т. Котировки базовых октябрьских фьючерсов выросли на 9,2% – до \$123,5/т. Цены на железную руду в Китае поддерживаются на высоких уровнях благодаря улучшению экономических показателей и уменьшению контроля над рынком со стороны властей. Кроме того, устойчивый спрос на сырье поддерживается на фоне высоких показателей суточного производства чугуна.
- Министерство развития общин, территорий и инфраструктуры Украины и министерство инфраструктуры и регионального развития Молдовы согласовали продление Соглашения о либерализации грузовых перевозок между странами до конца 2025 года. Соглашение предусматривает возможность выполнять двусторонние и транзитные перевозки автомобильным транспортом без специальных разрешений.
- Консорциум эмиратских компаний, в частности CIM Steel Industry LCC, Rhino Steel, Metal Care Center Factory LCC и Aziz Steel, планирует построить в Объединенных Арабских Эмиратах (ОАЭ) четыре металлургических завода в промышленном городе Умм-эль-Кувейн. Под строительство сталелитейного центра выделили 130 тыс. кв. м земли. На предприятиях планируется производить высококачественные стальные рулоны Aluzinc, используя ведущие технологии переработки и повторного использования.
- Бхарат (Индия) и США создадут общий механизм мониторинга, что позволит обеспечить экспорт определенных объемов индийской стали и алюминия в Соединенные Штаты без уплаты дополнительных сборов по секции 232. Индийские металлурги смогут экспортировать определенные объемы стали и алюминия в США без применения пошлины в 25% и 10%. В настоящее время идет речь о минимум 336 тыс. т этой продукции в год.
- Мировые цены на арматуру остаются стабильными на большинстве рынков в ожидании начала осеннего строительного сезона. Турецкая арматура испытывает давление на цены из-за слабого спроса, как на внутреннем, так и экспортных рынках. В то же время в Китае спрос на арматуру растет благодаря стимулирующей политике правительства и снижению предложения, что может даже привести к возможному росту цен в ближайшей перспективе.
- Ведущий турецкий производитель специальной стали Yukselen Celik планирует выйти на рынок Германии, чтобы расширить свою экспортную деятельность в Европе и увеличить присутствие на мировом рынке. Yukselen Celik объявил о создании дочерней компании Rising Stahl GmbH в немецком Дюссельдорфе. Она начнет свою деятельность преимущественно как офис продаж в Европе и будет арендовать складские помещения. В будущем материнская компания по необходимости планирует создать металлосервисный центр или металлообрабатывающий завод.
- Мировой рынок металлолома остается нестабильным под влиянием колебаний спроса на сталь. В Турции лом незначительно вырос на фоне повышения ставок фрахта и увеличения закупок металлургами. В США с началом сентябрьских торгов ожидается падение котировок. На китайском рынке цены снижаются под влиянием увеличения предложения.
- Украина и Литва согласовали план развития транспортного сообщения между странами, включая возобновление пассажирских перевозок по железной дороге и расширение грузовых маршрутов через Польшу. Литва также планирует установить терминал смены железнодорожных тележек, что способствует увеличению грузопотока и развитию бизнес-контрактов между двумя странами.