

# 2023

## СВОДКА НОВОСТЕЙ ФРАХТОВОГО РЫНКА

20 ноября 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

- На рынке **Черного моря** происходит стабилизация ставок после периода их снижения, что в особенности заметно по направлениям из портов ЕС, Турции и России. Однако ситуация с перевозками из Украины все еще остается напряженной и неопределенной. Существенная разница в условиях на аналогичных маршрутах сохраняется как для грузов, отправляемых из портов на Дунае, так и из глубоководных портов, однако в целом ситуация стабильна.
- В контексте грузовых операций заметно повышение активности. Из портов Одессы, Черноморска, Рени и Измаила регулярно отправляются зерновые и масличные культуры, а также продукты их переработки. Несмотря на различия в условиях перевозки, общая динамика рынка указывает на активизацию интереса к перевозкам в направлении Турции, Египта и других стран Средиземноморья. С другой стороны, грузопоток из портов Европейского союза, Турции, Грузии и России остается ограниченным, но ставки фрахта при этом демонстрируют относительную стабильность, что подчеркивает устойчивость рынка в данных условиях.
- В ближайшей перспективе на рынке намечается стагнация.
- Рынок **Средиземного моря** остается малоактивным. Объемы экспорта основных грузов по-прежнему недостаточны для его оживления, особенно учитывая длинный список доступных судов в этом регионе. Падение цен на бункерное топливо также оказывает влияние, продолжая тенденцию к снижению ставок в ходе переговоров. Хотя судовладельцы стремятся поддерживать стабильные фрахты, редко когда это удаётся.
- В сегменте перевозок грузов доминируют удобрения, сталь, мраморная крошка и алюминиевые слитки. Грузы отправляются из различных портов Египта в Европу и внутри Средиземноморского бассейна. Обсуждаемые условия перевозок показывают, что даже в условиях затишья некоторые направления, такие как отправка пшеницы из Греции в Испанию, по-прежнему находятся в спросе, несмотря на общую картину рынка.
- Постоянный избыток судов и недостаточный объем новых грузовых запросов создают условия для усиления давления на ставки.
- Ситуация на рынке **Азовского моря** улучшается, что заметно по возросшему оптимизму судовладельцев, особенно тех, кто работает с перевозками пшеницы. С приближением второй половины ноября, они ожидают увеличения спроса, что уже начало сказываться на условиях заключаемых контрактов. Это движение рынка ведёт к укреплению позиций судовладельцев, которые теперь стремятся добиться более выгодных условий по маршрутам из портов Азова/Ростова в Мармару и дальше, в направлении восточного Средиземноморья.
- В области перевозок преобладают зерновые грузы, и судовладельцы ведут активные обсуждения, пытаясь максимизировать свои доходы. Несмотря на общую активность в сегменте зерновых, фрахтователи других категорий грузов, таких как уголь и сельскохозяйственная продукция, предпочитают выжидательную тактику, предвидя замедление рыночной активности с приближением конца года. Таким образом, несмотря на текущий всплеск спроса, общие перспективы рынка остаются неопределенными, со смешанными ожиданиями относительно будущего развития событий
- Рост рынка, скорее всего, не будет долгосрочным. Судовладельцы могут рассчитывать лишь на незначительное повышение ставок в следующей неделе, после чего вероятно последует снижение в начале декабря, даже несмотря на начало ледовой кампании.

### 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 отфиксках фрахт составляет 28\$/т

## Индикативные ставки основных направлений

Направление	Груз	Тоннаж	12 октября 2023	19 октября 2023	26 октября 2023	2 ноября 2023	9 ноября 2023	16 ноября 2023
Braila (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	54	53	47	43	39	39
Constanta (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Пшеница	5-6,000 т	29	28	27	26	26	27
Burgas (Болгария) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	29	28	27	26	26	27
Odesa / Chornomorsk (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	5-6,000 т	64	59	45	39	43	36
Odesa / Chornomorsk (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Соя	10-12,000 т	56	56	43	37	40	34
Pivdennyi (Украина) - Ashdod (Израиль)	Ячмень	9-11,000 т	83	79	64	56	59	52
Odesa (Украина) - Alexandria (Египет)	Пшеница	5-6,000 т	78	73	58	51	55	47

### Прочие рынки

Gulluk (Турция) - Ashdod (Израиль)	Удобрения	5-6,000 т	34	34	24	34	34	32
Ashdod (Израиль) - Iskenderun (Турция)	Скрап \ Лом	5,000 т	33	33	33	33	33	40
Marmara Sea ports (Турция) - Alexandria (Египет)	Цемент	3,000 т	23	23	23	23	23	22

### Экспортная активность Украины и РФ

- Выполнение **годового** прогноза **экспорта основных зерновых** на 2022/2023 МГ:
  - **Украина** – 16,68 из 36,7 млн.т. к экспорту (**45,4%**)
  - **Россия** – 24,7 из 50,7 млн.т. к экспорту (**48,7%**)
- Экспорт зерновых за отчетный месяц 2023:
  - **Украина (01-14.11.2023)** – 0,594 млн.т. пшеницы, 0,067 млн.т. ячменя, 1,061 млн.т. кукурузы.
  - **Россия (01-14.11.2023)** – 0,822 млн.т. пшеницы, 0,075 млн.т. ячменя, 0,016 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 с 15 ноября для **российской пшеницы** установлена на уровне 4545 руб/т (+0,3% к предыдущему периоду), для ячменя пошлина остается нулевой и для кукурузы – 1103 руб/т (-15%).
- По состоянию на 14 ноября в РФ намолочено 143,6 млн тонн зерновых и зернобобовых культур, что на 6,2% меньше показателя предыдущего года. В т.ч. пшеницы намолочено 94,4 млн тонн (-10,1%), ячменя – 22 млн тонн (-10%) и кукурузы – 12,2 млн тонн (+45%).
- Средняя стоимость экспортных партий в отчетный период для **украинской пшеницы** составила 153 USD/т, для ячменя – 161 USD/т и кукурузы – 160 USD/т.
- В портах Дуная на базисе СРТ активность торговли остается относительно стабильной. По сравнению с поставками в направлении Румынии, Италии и других стран ЕС ликвидность данного базиса по-прежнему достаточно низкая. В течение отчетной недели наблюдалось незначительное укрепление цен на зерновые.
- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% на 20.11.2023 составляют:**
  - FOB Новороссийск, дол/т составляют 230 \$
  - FOB Украина, дол/т составляют 195 \$

## Состояние экономики

### КУРС ВАЛЮТ

- **Рубль** заметно подешевел к доллару, евро и юаню по итогам пятницы в рамках фиксации прибыли после существенного подъема ранее на неделе и перед выходными днями. При этом участники рынка находились в ожидании информации о новых антироссийских санкциях, которая может появиться до конца дня или в выходные. Ранее сообщалось, что комитет постоянных представителей стран ЕС (Coreper) в пятницу обсудит предложения по 12-му пакету ограничительных мер в отношении России.
- Национальный банк Украины установил на 17 ноября 2023 года официальный курс **гривны** на уровне 36,24 грн/\$. Таким образом, по сравнению с предыдущим банковским днем НБУ повысил курс гривны на 2 копейки.
- Национальный банк в течение недели, с 13 по 17 ноября, купил на межбанковском валютном рынке \$0,50 млн и продал \$721,15 млн. Чистая продажа валюты составила \$720,65 млн против \$387,84 млн на прошлой неделе.
- Котировки **нефти** продолжают расти вечером в пятницу на фоне ослабления доллара США.
- По мнению аналитиков Goldman Sachs, цены на Brent благодаря усилиям ОПЕК будут не ниже \$80 за баррель в 2024 году. "Мы полагаем, что ОПЕК за счет своей способности влиять на цены обеспечит диапазон для Brent в \$80-100 за баррель, в том числе нижний предел благодаря своему "пут-опциону" (ОПЕК put, возможности добиться желаемых цен за счет ограничения добычи - ИФ), верхний - за счет свободных мощностей", - написали они.

## ЭКСПОРТ УКРАИНЫ

- По состоянию на 16.11.2023 г. обмолочено 79% площадей под кукурузой, с которых собрано 23,7 млн тонн зерновой. Средняя урожайность кукурузы в зачетном весе продолжает повышаться и оценивается в 74,2 ц/га. С учетом погодных условий такой результат объясняется повышенной влажностью убираемого зерна. Соответственно, после доработки показатель будет несколько ниже.
- По состоянию на 13.11.2023 г. сев озимой пшеницы в Украине проведен на 91% прогнозируемых площадей, или на 3,97 млн га. Озимым ячменем засеяно лишь 68% прогнозируемых площадей – 469 тыс. га, рожью – 95%, или 77,1 тыс. га.
- Объемы экспорта основных зерновых культур за период с 10 по 16 ноября уменьшились на 25% к показателю предыдущей недели и суммарно составили 774 тыс. тонн, в т.ч. пшеницы было экспортировано 287,3 тыс. тонн, кукурузы – 434,3 тыс. тонн и ячменя – 52,7 тыс. тонн.
- По состоянию на 16 ноября в направлении портов Большой Одессы и на Дунае движется почти 5,4 тыс. вагонов с зерновыми. В направлении сухопутных пограничных переходов на отчетную дату двигалось 1,6 тыс. вагонов с зерном и около 1 тыс. вагонов с жмыхами.
- Поставки основных зерновых на экспорт автотранспортом за период с 10 по 16 ноября составили всего 6,8 тыс. тонн, что на 22% меньше показателя предыдущей недели. В т.ч. пшеница была перевезена через границу в объеме 2,9 тыс. тонн (-35%), кукуруза – 3,9 тыс. тонн (-8%). Одной из причин такого существенного уменьшения является блокирование польскими перевозчиками пунктов пропуска с Польшей.
- Осенний посев в этом году заметно сократился по сравнению с прошлым годом, как сообщил заместитель председателя Всеукраинского аграрного совета Денис Марчук. В 2022 году площадь посева пшеницы составила 3,8 млн га, в то время как в 2021 году она была 6,1 млн га. Основные причины сокращения включают заминированные территории, прифронтовые зоны с активными боевыми действиями, недостаток финансирования, погодные условия и засуху. Украинские аграрии потеряли до 100 млрд грн из-за проблем с продажей продукции и сложной логистики. Это снижение посевных площадей, по словам Марчука, не скажется на продовольственной безопасности Украины, но может повлиять на её экспортный потенциал.



## ЭКСПОРТ РОССИИ

- Министр сельского хозяйства РФ Дмитрий Патрушев обсудил текущую ситуацию на рынке минеральных удобрений, отметив завершение сезонных полевых работ и ритмичное приобретение удобрений, включая закупки на весеннюю посевную 2024 года. На рынке наблюдается стабильность цен, причём стоимость удобрений ниже прошлогодней, благодаря чему аграрии приобрели около 4 млн тонн удобрений с июня по октябрь. Патрушев напомнил о продлении мер регулирования на рынке удобрений до конца мая 2024 года и увеличении экспортных квот на 2,2 млн тонн. В завершении он подчеркнул необходимость контроля за ценами и подготовки нормативных актов для регулирования рынка, а также продолжения мониторинга внутреннего спроса и остатков удобрений.
- С 1 июля по 10 ноября текущего года Россия значительно увеличила экспорт твердой пшеницы, используемой для производства макаронных изделий, с 52 тыс. тонн в прошлом году до 657 тыс. тонн в этом году. Президент Российского зернового союза Аркадий Злочевский считает, что планируемый Минсельхозом запрет на экспорт этих сортов пшеницы с 1 декабря 2023 года по 31 мая 2024 года может негативно повлиять на производство и экспорт этого зерна. Рост экспорта обусловлен действующим зерновым демпфером, который снижает экспортную пошлину на твердую пшеницу. Злочевский предостерегает, что запрет на экспорт уменьшит стимулы к производству твердой пшеницы, на производство которой требуется в два раза больше затрат по сравнению с мягкой, при этом внутренний спрос на неё невелик, и основные покупатели находятся за рубежом, включая Италию и Турцию. Он утверждает, что запрещение экспорта является ошибкой и не будет способствовать увеличению внутреннего производства.
- Президент Российского зернового союза Аркадий Злочевский предупредил, что затраты аграриев на производство зерна, в частности пшеницы, в 2024 году возрастут минимум на 30% из-за сохранения высоких цен на горючее, которые, несмотря на снижение цен на бирже, остаются на уровне 80 рублей за кг. Это увеличит минимальную себестоимость производства пшеницы в разных регионах до 13 тысяч рублей за тонну, в сравнении с 10 тысячами рублей в 2023 году. Также Злочевский обозначил проблемы с дисконтом цен на российскую пшеницу на мировом рынке, где она теперь стоит 228 долларов за тонну по сравнению с 251 долларом за французскую пшеницу, и упомянул риски, связанные с задержками судов в Керченском проливе. Несмотря на это, экспортный потенциал зерна в сельскохозяйственном году 2023-2024 оценивается в 65 миллионов тонн, с возможным увеличением до 69 миллионов тонн.
- Сев озимых культур, которые составляют основу будущего урожая, в РФ практически завершился. В большинстве регионов эта основа закладывалась с ростом затрат на 5-30% и при сухой погоде. На нехватку влаги сетовали не только сами аграрии, но и глава Минсельхоза, выступая в октябре в Госдуме. К концу работ ситуация на многих полях выправилась из-за прошедших дождей. В целом состояние посевов специалисты, которых опросил Интерфакс, оцениваются как хорошее. Но вот рентабельность зернового производства, по их прогнозу, в будущем году снизится.

## BDI

- **Baltic Dry.** Индекс Baltic Dry, который измеряет стоимость доставки товаров по всему миру, вырос на 3,5% до более чем трехнедельного максимума в 1,820 пунктов на фоне усиливающегося спроса по всем сегментам судов. Индекс Capesize, который отслеживает грузы железной руды и угля объемом 150 000 тонн, повысился на 3,7% до 2,763 пунктов. Индекс Panamax, отслеживает грузы угля или зерна весом от 60 000 тонн до 70 000 тонн, вырос на 4,1% до 1,874 пунктов. Среди судов меньшего размера, индекс Supramax поднялся на 2,3% до 1,205 пунктов. Основной индекс же за неделю прибавил 10,8%, зафиксировав второй подряд еженедельный прирост.
- **Capesize.** Неделя началась медленно из-за праздничных дней в Сингапуре, однако вскоре активность в Тихом океане возросла благодаря стабильному спросу на уголь. Это движение продолжилось, усиливаясь тендерными грузами из Японии и угольными отгрузками из Австралии и Индонезии. В Атлантике активность также была высокой, особенно благодаря запросам из Южной Бразилии и Западной Африки. К концу недели, несмотря на возможные задержки из-за погодных условий в Китае, Тихоокеанский регион продолжил демонстрировать рост, а Атлантический сохранял оптимистические перспективы.
- **Panamax.** Минувшая неделя выделилась резким подъемом активности в Атлантике, где особенно высоким спросом пользовались минералы, а также стабильно востребованные зерновые из Мексиканского залива. В это же время в Азии рост ставок был менее заметен, однако сильный спрос на минеральные грузы поддерживал уверенную работу рынка, что отразилось в ряде заключенных контрактов на короткие периоды. Таким образом, неделя прошла под знаком живой торговли, отмеченной солидным спросом и активностью в обеих ключевых областях.
- **Ultramax/Supramax.** Неделя прошла с увеличенным спросом и ограниченным количеством судов, особенно заметным в Мексиканском заливе и в Южной Атлантике. В Азии, усиленный интерес со стороны Индонезии сократил доступность судов для немедленной отправки, в то время как в Северной Азии также отмечалось повышение активности. Это привело к общему усилению рыночной активности и продолжению долгосрочных контрактов на торговлю, подтверждая стабилизацию на рынке на фоне сокращения свободного тоннажа.
- **Handysize.** На рынке в Атлантике проявился оптимизм, прервавший период падения активности. Особенно это было заметно в Мексиканском заливе, где недостаток судов вынудил арендаторов искать альтернативы в Европе и Западной Африке. Улучшение запросов также наблюдалось в континентальной части Европы и Черном море, в то время как в Северной Бразилии условия стали благоприятнее для судовладельцев.

## Динамика изменения BDI



## ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ

- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Новороссийск, дол/т снизились и по состоянию на 20.11.2023 составляют 230\$.**
- Экспортная пошлина с 15 ноября для **российской пшеницы** установлена на уровне 4545 руб/т (+0,3% к предыдущему периоду), для ячменя пошлина остается нулевой и для кукурузы – 1103 руб/т (-15%).
- По состоянию на 14 ноября в РФ намолочено 143,6 млн тонн зерновых и зернобобовых культур, что на 6,2% меньше показателя предыдущего года. В т.ч. пшеницы намолочено 94,4 млн тонн (-10,1%), ячменя – 22 млн тонн (-10%) и кукурузы – 12,2 млн тонн (+45%).
- За период с 1 по 14 ноября объемы экспорта зерновых из РФ оцениваются на уровне 1,6 млн тонн, что уступает показателю предыдущего месяца (за 17 дней октября было экспортировано 2,6 млн тонн зерновых и зернобобовых культур). В т.ч. в ноябре уже экспортировано почти 1,4 млн тонн пшеницы, 163 тыс. тонн ячменя и 128 тыс. тонн кукурузы.
- По результатам недели на базисе FOB существенных корректировок не наблюдалось. Ценовые индикативы оставались в ранее сформированных диапазонах. Спрос по-прежнему был стабильным.
- На базисе CPT-порт также существенных корректировок не наблюдалось. Изменения ценовых индикативов происходили в соответствии с изменениями в динамике валютных курсов. Спрос оставался стабильным.
- Средняя стоимость экспортных партий в отчетный период для **украинской пшеницы** составила 153 USD/т, для ячменя – 161 USD/т и кукурузы – 160 USD/т.
- В портах Дуная на базисе CPT активность торговли остается относительно стабильной. По сравнению с поставками в направлении Румынии, Италии и других стран ЕС ликвидность данного базиса по-прежнему достаточно низкая. В течение отчетной недели наблюдалось незначительное укрепление цен на зерновые.
- Индикативы цен на базисе CPT в портах Одессы достаточно активно повышались, особенно на кукурузу. Спред между ценами спроса в портах Одессы и в портах Дуная становится все меньше. При этом предложения от аграриев все еще поступают в ограниченном объеме, что способствует дальнейшему повышению цен.
- На базисе FOB индикативы экспортных цен также подверглись повышательным корректировкам. В первую очередь, повышение касалось фуражной группы зерновых, на которые формировался достаточно активный спрос. Как правило, максимальные цены озвучивались для крупных партий. Снижение ставок фрахта на перевозку зерновых из украинских портов позволяет трейдерам повышать цены на внешних базисах.
- Показатель среднесуточной передачи вагонов с зерновыми грузами и жмыхами через пограничные переходы по состоянию на 16 ноября составил 464 вагона в сутки, что на 6% уступает показателю октября. В частности, на 11% уменьшились объемы передачи вагонов в направлении Польши и на 18% – в направлении Венгрии.



## ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ СТРАН-КОНКУРЕНТОВ

➤ На торговой площадке Euronext котировки пшеницы снизились до 226,75 (-6,5) евро/т.

Факторы влияния:

- Низкая активность спекулятивных продаж ↓
- Повышение курса евро ↓
- Высокая конкуренция со стороны причерноморской пшеницы, в основном из-за более дешевой российской зерновой ↓
- Перспектива увеличения запасов пшеницы во Франции до максимума за последние 6 лет: аналитики FranceAgriMer увеличили прогноз запасов пшеницы по итогам 2023/24 МГ до 3,06 млн тонн ↓
- Снижение экспорта пшеницы из ЕС с начала 2023/24 МГ ↓
- Активный спрос Алжира на пшеницу ↓
- Аналитики IGC в ноябрьском отчете провели повышательную корректировку урожая пшеницы для ЕС – до 133,2 млн тонн против 132,4 млн тонн по октябрьской оценке (133,3 млн тонн в 2022/23 МГ), РФ – 90 (89; 95,4) млн тонн и Украины (благодаря обновленной оценке площадей и урожайности) – на 0,7 млн тонн, до 28,7 млн тонн (+7% к урожаю-2022/23) ↓
- Продолжающееся беспокойство относительно урожая озимой пшеницы в 2024/25 МГ во Франции и Германии ↑
- Беспокойство по поводу окончательных площадей озимой пшеницы под урожай-2024/25 во Франции из-за неблагоприятных погодных условий: аналитики Stratégie Grains уменьшили прогноз на 0,3 млн га по сравнению с показателем прошлого месяца – до 21,5 млн га ↑
- Во Франции наблюдается ухудшение состояния посевов озимой пшеницы под урожай-2024/25: по данным мониторинга FranceAgriMer, на 13 ноября в хорошем и отличном состоянии находились 86% посевов озимой пшеницы под урожай-2024/25, тогда как на прошлой неделе показатель составлял 91% (годом ранее – 98%); темпы посевной зерновой остаются низкими, и на отчетную дату засеяно 71% площадей от плана (+4% за неделю), что уступает результату предыдущего года (96%) и среднему уровню последних 5 лет (89%) ↑
- По сообщениям немецкого агентства судоходства WSA, из-за высокого уровня воды часть р. Рейн на юге Германии закрыта для судоходства ↑

На торговых площадках CBOT и Euronext котировки пшеницы в течение недели преимущественно снижались на фоне высокой конкуренции со стороны причерноморской пшеницы, в частности более дешевой российской зерновой. Также снижение обусловила перспектива увеличения запасов пшеницы во Франции до максимума за последние 6 лет.

Котировки кукурузы укрепились вследствие неблагоприятных условий развития зерновой в Бразилии и Аргентине.

## КУРС ВАЛЮТ

### USD/RUB

97,32

94,34

94,13

92,17

92,29

90

16 октября 2023	23 октября 2023	30 октября 2023	6 ноября 2023	13 ноября 2023	20 ноября 2023
-----------------	-----------------	-----------------	---------------	----------------	----------------

- **Рубль** заметно подешевел к доллару, евро и юаню по итогам пятницы в рамках фиксации прибыли после существенного подъема ранее на неделе и перед выходными днями. При этом участники рынка находились в ожидании информации о новых антироссийских санкциях, которая может появиться до конца дня или в выходные. Ранее сообщалось, что комитет постоянных представителей стран ЕС (Coreper) в пятницу обсудит предложения по 12-му пакету ограничительных мер в отношении России.
- Доллар США, евро и китайский юань укрепились на "Московской бирже" по итогам торгов пятницы; рубль подешевел к бивалютной корзине перед выходными днями на фоне фиксации прибыли после роста до новых максимальных отметок с середины лета в парах с ними ранее на неделе.
- Вслед за согласованием пакета на уровне Coreper официальное решение должно быть принято Советом ЕС, и после публикации в "Официальном журнале" Евросоюза оно вступит в силу. По прогнозу источников Politico, планируется завершить эту процедуру до саммита ЕС 14-15 декабря.
- Евросоюз в рамках нового пакета антироссийских санкций предлагает ввести запрет на экспорт некоторых типов станков и деталей к ним, а также такие виды товаров, как литиевые батареи, термостаты, некоторые химикаты, двигатели для беспилотников.
- Запрет на импорт алмазов из России, который ЕС собирается ввести в рамках 12-го пакета санкций, будет распространяться и на ювелирные изделия, пишет EU Observer со ссылкой на источники. Евросоюз предлагает включить в новый антироссийский санкционный пакет "запрет на импорт несортированных алмазов, а также большинства непромышленных и искусственных алмазов".

### USD/UAH

36,45

36,57

36,41

36,13

36,12

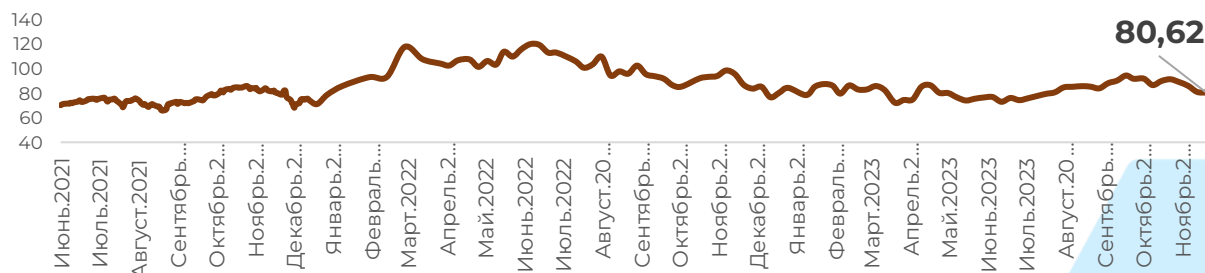
36,1

16 октября 2023	23 октября 2023	30 октября 2023	6 ноября 2023	13 ноября 2023	20 ноября 2023
-----------------	-----------------	-----------------	---------------	----------------	----------------

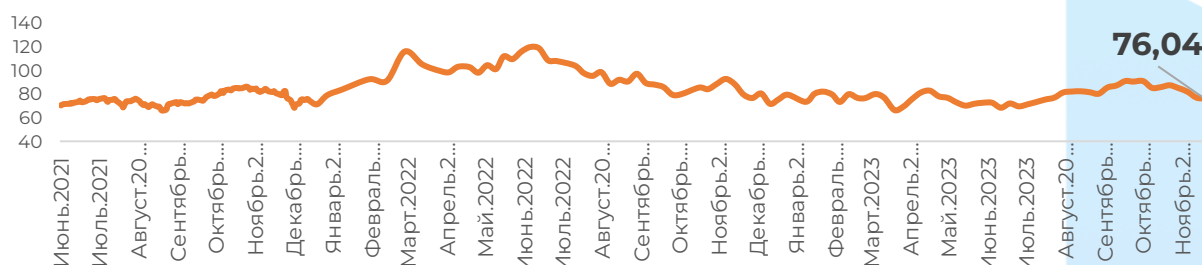
- Национальный банк Украины установил на 17 ноября 2023 года официальный курс **гривны** на уровне 36,24 грн/\$. Таким образом, по сравнению с предыдущим банковским днем НБУ повысил курс гривны на 2 копейки.
- Национальный банк в течение недели, с 13 по 17 ноября, купил на межбанковском валютном рынке \$0,50 млн и продал \$721,15 млн. Чистая продажа валюты составила \$720,65 млн против \$387,84 млн на прошлой неделе.

## НЕФТЬ

### Brent



### WTI



- Котировки **нефти** продолжают расти вечером в пятницу на фоне ослабления доллара США.
- По мнению аналитиков Goldman Sachs, цены на Brent благодаря усилиям ОПЕК будут не ниже \$80 за баррель в 2024 году. "Мы полагаем, что ОПЕК за счет своей способности влиять на цены обеспечит диапазон для Brent в \$80-100 за баррель, в том числе нижний предел благодаря своему "пут-опциону" (ОПЕК put, возможности добиться желаемых цен за счет ограничения добычи - ИФ), верхний - за счет свободных мощностей", - написали они.
- По мнению аналитиков, ОПЕК будет стремиться обеспечить цену на нефть в диапазоне \$80-85 за баррель с учетом снижения добычи в октябре 2022 года, а также апреле и июне 2023 года. При этом на фоне высокого спроса дефицит на мировом рынке в следующем году составит 700 тысяч баррелей в сутки (б/с) против 300 тысяч б/с в 2023 году.
- Кроме того, цены должны оставаться выше \$80 за баррель за счет "мягкой посадки" мировой экономики с возвратом базовой инфляции к целевым уровням без существенного ущерба для рынка труда или спроса на нефть, заявляют аналитики банка.



9 октября 2023 16 октября 2023 23 октября 2023 30 октября 2023 6 ноября 2023 13 ноября 2023 20 ноября 2023

— Istanbul MGO

## ПРОЧИЕ РЫНКИ

- Январские фьючерсы на железную руду по итогам прошедшей недели выросли на 0,8% – до \$132,96/т. Котировки базовых декабрьских фьючерсов выросли на 3% – до \$130,96/т. На прошлой неделе котировки железной руды продолжали расти, поддерживая положительную тенденцию уже пятую неделю подряд. При этом темпы восстановления рынка несколько замедлились на фоне продолжающихся проблем на рынке недвижимости Китая, а также корректировки лимитов торговли фьючерсами.
- Сталелитейная корпорация ArcelorMittal объявила о промышленном производстве этанола на своем заводе Steelanol в бельгийском Генте, который является первым в Европе проектом по улавливанию и использованию углерода (CCU).
- Европейский союз (ЕС) планирует ввести ограничения на импорт чугуна и других товаров из РФ в рамках 12-го пакета санкций против страны-агрессора. В 12-й пакет санкций планируют включить запрет на экспорт в ЕС и других товаров ГМК, в частности, меди, алюминиевой проволоки, фольги и труб. Предложение также включает в себя новые ограничения на российский сжиженный пропан.
- Японская промышленность продолжает выражать обеспокоенность европейским механизмом трансграничной углеродной корректировки (СВАМ). Советник Японской металлургической ассоциации, в частности, выразил обеспокоенность, что СВАМ может нарушать правила Всемирной торговой организации. Кроме того, он подверг критике положения о штрафах в системе отчетности, которые, по его мнению, слишком строги.
- ЕС обсуждает возможность временного продления перемирия с США, связанного с торговлей сталью и алюминием. Такая перспектива позволила бы обойти зашедшие в тупик переговоры и избежать возврата тарифов на трансатлантический экспорт на сумму в \$10 млрд. Продление действия взаимных торговых уступок дало бы больше времени для окончательного урегулирования вопроса до президентских выборов в США в 2024 году, считают источники, знакомые с мнением европейских чиновников.
- Латинская Америка в будущем может ввести собственные региональные меры по трансграничному контролю за импортом углеродоемкой продукции, соответствующие европейскому СВАМ, чтобы сбалансировать торговлю. По мнению президента сталелитейной компании ArcelorMittal Brasil, с принятием европейского механизма США, вероятно, последуют этому примеру. И если страны Латинской Америки, включая Бразилию, не будут иметь такого контроля, увеличится импорт стали с высоким содержанием углерода.
- Украина стремится улучшить железнодорожное сообщение с Молдовой и Румынией. 8-9 ноября состоялась трехсторонняя встреча между железнодорожниками Украины, Румынии и Республики Молдова, где обсуждались пути улучшения перевозок в направлении Рени-Джурджулешты-Галац и обратно.
- Украина и пул британских компаний создали механизм для облегчения доступа экспортеров к черноморскому коридору, заявил премьер-министр Денис Шмыгаль. По его словам, создание спецмеханизма произошло по результатам договоренностей президента Украины Владимира Зеленского и премьер-министра Великобритании Риши Сунака.