

2024

СВОДКА НОВОСТЕЙ ФРАХТОВОГО РЫНКА

15 апреля 2024



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

- Активность значительно замедлилась на рынке малотоннажного флота **Черного моря** из-за праздников в мусульманских странах.
- Также ожидаемо снизилась активность и в сегменте Хендисайз во время праздников в большинстве стран рабочего региона.
- Количество судов Хендисайз на рынке увеличилось, позволяя чартерерам снижать ставки на \$1000 в сутки и \$0,5-1,5/т.
- Из-за крайне низкого грузопотока судовладельцы вынуждены идти на уступки чартерерам, несмотря на практически неизменное количество доступных судов дедвейтом 2-12 тыс. тонн в районе от Гибралтара до Керченского пролива - около 340 единиц.
- За неделю ставки фрахта снизились на \$0,25-1/т в Черном море, за исключением отгрузок из Украины (\$0,5-1,5/т вниз).
- Эквиваленты ставок ТСЕ для флота 5-8 тыс. тонн все чаще достигают или даже опускаются ниже уровня операционных расходов.
- Были зафиксированы крайне низкие ставки: \$28/т на перевозку 6 тыс. тонн пшеницы из Измаила в Александрию, \$30/т на 6 тыс. тонн кукурузы из Измаила в Александрию и \$30/т на 5 тыс. тонн ячменя из Рени на Кипр.
- Трейдеры предлагают всего \$23/т за перевозку 22 000 т кукурузы из Одессы в Мерсин при ставке загрузки 5000 тонн, в то время как судовладельцы стремятся получить не менее \$25/т (эквивалент \$8000 против \$9500-10000 в сутки).
- Крупные трейдеры готовы платить достаточно высокие \$17-17,5/т за перевозку 30 000 т кукурузы из Варны в Измир при ставках загрузки 6000/5000 тонн, что эквивалентно \$12500-13000 в сутки.
- После 15 апреля, по возвращении участников из Турции и стран Северной Африки, ожидается оживление торговли. Однако этот подъем вряд ли позволит судовладельцам повысить ставки из-за значительного избытка тоннажа. Ситуация остается неблагоприятной на основных товарных рынках (Зерновом, стального проката, удобрений)
- Активность в **Средиземном море** сократилась до минимума во время праздников Ид аль-Фитр в мусульманских странах региона.
- Большинство участников рынка из этих стран отсутствовали, что значительно повлияло на настроения и практически остановило торговлю. В результате количество заключенных на рынке сделок минимально. Индикативные ставки фрахта остаются на уровне предыдущей недели.
- После возвращения участников рынка из мусульманских стран ожидается некоторый рост активности в Средиземноморье. Однако он вряд ли превысит допраздничный уровень, поэтому значительного повышения ставок фрахта не прогнозируется.

ФЛОТ/ПОГОДА

- Активность дополнительно снизилась в **Азовском море** на этой неделе, поскольку основные импортеры российского зерна и угля находились на празднике Ид аль-Фитр.
- Ставки фрахта, как ожидалось, оказались под давлением. Большинство судовладельцев уже соглашаются на \$39-40/т для спотовой перевозки 3000 тонн пшеницы из Ростова/Азова в Мармару, в то время как трейдеры уже нацелены максимум на \$38/т.
- Тем не менее, сделка на транспортировку 3000 тонн гороха из Ростова в Мармару была заключена по \$40/т.
- Брокеры предлагают \$35/т на перевозку 5000 тонн пшеницы из Ейска в Мармару и очень низкие ставки в \$60/т в Мерсин. Угольные чартереры готовы платить максимум \$32-33/т за транспортировку 3-5 тысяч тонн угля из Ростова в Мармару. Перевозка 3000 тонн угля из Ростова в итальянскую Адриатику оценивается ISM около \$70/т.
- После завершения праздника Ид аль-Фитр ожидается постепенное восстановление активности в Азовском море по мере возвращения основных импортеров российского зерна и угля. Однако вряд ли стоит рассчитывать на значительный рост ставок фрахта. Избыток доступного тоннажа, особенно в сегменте небольших судов, будет продолжать оказывать давление на рынок. Судовладельцам, вероятно, придется идти на уступки чартерерам, чтобы обеспечить загрузку своих судов.
- Ставки на перевозку зерновых грузов из портов Азова и Ростова могут незначительно восстановиться после праздников. Но высокая конкуренция со стороны судовладельцев не позволит им существенно повыситься. Аналогичная ситуация будет наблюдаться и на рынке угольных грузов из этих портов.

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 21\$/т*

Индикативные ставки основных направлений

Направление	Груз	Тоннаж	7 марта 2024	14 марта 2024	21 марта 2024	28 марта 2024	4 апреля 2024	11 апреля 2024
Braila (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	35	33	33	33	31	30
Constanta (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Пшеница	5-6,000 т	26	25	25	25	25	24
Burgas (Болгария) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	26	25	25	25	25	24
Odesa / Chornomorsk (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	5-6,000 т	27	25	25	24	22	22
Odesa / Chornomorsk (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Соя	10-12,000 т	26	24	24	23	22	22
Odesa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	5-6,000 т	36	34	34	33	30	29
Odesa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	25-30,000 т	30	30	30	30	28	27
Odesa (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	25-30,000 т	26	26	26	26	24	24

Прочие рынки

Gulluk (Турция) – Ashdod (Израиль)	Удобрения	5-6,000 т	25	25	25	24	24	24
Ashdod (Израиль) – Iskenderun (Турция)	Скрап \ Лом	5,000 т	35	35	35	35	35	34
Marmara Sea ports (Турция) – Alexandria (Египет)	Цемент	3,000 т	20	20	20	20	20	19

Экспортная активность Украины и РФ

- Выполнение **годового** прогноза **экспорта основных зерновых** на 2023/2024 МГ:
 - **Украина** – 42,4 из 50,5 млн.т. к экспорту (**83,2%**)
 - **Россия** – 51,3 из 66,7 млн.т. к экспорту (**76,9%**)
- Экспорт зерновых за отчетный месяц 2023:
 - **Украина (01-10.04.2024)** – 0,699 млн.т. пшеницы, 0,155 млн.т. ячменя, 1,370 млн.т. кукурузы.
 - **Россия (01-12.02.2024)** – 0,765 млн.т. пшеницы, 0,085 млн.т. ячменя, 0,017 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

- Незначительный рост цен на **российскую** пшеницу, при этом цены на ячмень и кукурузу остались практически без изменений.
- Экспортные пошлины на пшеницу, кукурузу и ячмень были пересмотрены, что может повлиять на динамику рынка.
- В интервенционный фонд России было закуплено значительное количество зерновых.
- На международных тендерах наблюдалась активность со стороны Туниса и Иордании.
- На экспортном рынке Украины наблюдалась повышательная ценовая динамика основных зерновых.
- За отчетную неделю объемы экспорта пшеницы, кукурузы и ячменя выросли, при этом особенно значительное увеличение было зафиксировано у ячменя.
- Средние цены экспортных партий в отчетном периоде также были выше по сравнению с предыдущими периодами.
- Передача вагонов с зерном через пограничные переходы и выгрузка в портах Большой Одессы снизились, что может указывать на изменения в логистике и спросе.
- В направлении портов Большой Одессы и Измаила наблюдается увеличение движения вагонов с зерновыми грузами.
- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% на 15.04.2023 составляют:**
 - FOB Новороссийск, дол/т составляют 210 \$
 - FOB Украина, дол/т составляют 200 \$

Состояние экономики

КУРС ВАЛЮТ

- **Рубль** продолжил дешеветь к доллару и укрепляться к евро.
- Доллар США подорожал, евро подешевел, рубль незначительно укрепился на торгах на Московской бирже.
- Рубль завершил торги пятницы смешанной динамикой в основных парах, следуя за движением пары "евро-доллар" на Forex.
- Доллар продолжает дорожать к большинству мировых валют, включая евро, после резкого подъема в предыдущие дни.
- Высокая инфляция и активный рост американской экономики снижают вероятность скорого перехода к смягчению денежно-кредитной политики Федеральной резервной системой.
- Ожидается, что ФРС приступит к смягчению политики позже других крупных мировых ЦБ, первое снижение процентной ставки Федеральным резервом теперь прогнозируется в сентябре.
- На межбанке снова подрос безналичный курс доллара к **гривне**
- Еврокомиссия осуществила первый платеж в размере 4,5 млрд евро переходного финансирования для Украины.
- Следующий платеж в 1,5 млрд запланирован в этом месяце при соблюдении условий.
- Это обеспечивает "линию жизни" от ЕС для помощи Украине в предоставлении ключевых общественных услуг и сохранении функционирования государства.
- Совет Евросоюза принял решение об увеличении доли ЕС в Европейском банке реконструкции и развития.
- **Brent** подорожала до \$91,95 за баррель
- Рост котировок нефти ускоряется на фоне возросших геополитических рисков.
- Июньские фьючерсы на Brent дорожали на \$2,21 (2,46%), до \$91,95 за баррель.
- Майские фьючерсы на WTI дорожали на \$2,39 (2,81%), до \$87,41 за баррель.
- The Wall Street Journal сообщила о возможной атаке Ирана на правительственные и военные цели в Израиле в ближайшие 24-48 часов.

ЭКСПОРТ УКРАИНЫ

- **УДП завершило 2023 год с рекордной прибылью.** ЧАО «Украинское Дунайское пароходство» завершило 2023 год с рекордной прибылью в 719 млн грн. Результат стал возможным благодаря единой логистической услуге - объединению фрахта с перевалкой в Украине и Констанце. Высокий спрос на речные перевозки сохраняется с начала полномасштабного вторжения. Речные перевозки проходят без посредников по рыночной цене. Структурирована система закупок и проведено большое количество антикоррупционных мероприятий.
- **Темпы экспорта подсолнечника из Украины остаются умеренными – АПК-Информ.** В марте украинские экспортные отгрузки семян подсолнечника увеличились до 52,4 тыс. тонн, что в 2 раза превышает февральский показатель. Экспорт в Болгарию увеличился в 3,7 раза, а в Турцию - на 30%. За 14 дней апреля было экспортировано 36,3 тыс. тонн подсолнечника, около 25 тыс. тонн отгружено в Нидерланды. Экспорт масличной постепенно увеличивается, способствуя повышению конкуренции со стороны экспортно-ориентированных компаний. Объемы экспорта данной масличной в текущем сезоне остаются значительно ниже по сравнению с прошлогодними. С сентября по 14 апреля 2023/24 МГ было экспортировано 286,3 тыс. тонн, что на 84% уступает показателю в аналогичный период прошлого сезона.
- **Сейчас в порт Черноморск следует около 1,4 тыс. Вагонов.** В порт Черноморск следует около 1,4 тыс. вагонов. В апреле показатель суточной выгрузки вагонов с зерном колеблется в диапазоне 1000-1350 вагонов в сутки. Среднесуточный показатель выгрузки вагонов в портах Большой Одессы составляет 1252 вагона. За неделю объем сократился на 133 единицы в сутки. Сократилось количество вагонов с зерном в направлении портов Большой Одессы. Наблюдается накопление вагонов и покинутые по вине получателя три поезда в направлении терминала «Укрэлеваторпром» (порт Одесса).
- **Украина впервые переработала за сезон 1 млн тонн семян рапса.** В 2023/24 МГ в Украине переработано 1 млн тонн семян рапса, что составляет 23,3% от общего урожая масличной. Рекордный показатель достигнут, несмотря на экспортно направленное сельскохозяйственное сырье. Экспорт украинского рапсового масла достиг рекордной отметки в 400 тыс. тонн в июле-марте 2023/24 МГ.

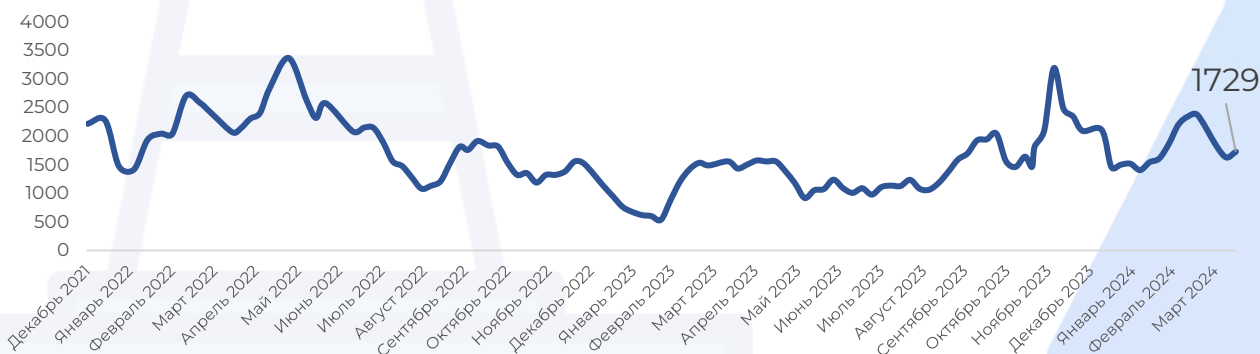
ЭКСПОРТ РОССИИ

- Россельхознадзор внес в Минсельхоз предложение о перераспределении квот между экспортёрами зерна в связи с тем, что некоторые из них нарушают требования, предъявляемые к этой продукции. Ранее сообщалось, что ТД «Риф» приостановил отгрузки зерна на экспорт. По заявлению Россельхознадзора, с начала 2024 г. у ТД «Риф» выявлены несоответствия требованиям стран-импортёров в 44 (или 81%) экспортных партиях зерна объемом более 1 млн тонн. В ряде СМИ появилась информация о давлении на компанию.
- Губернатор Ростовской области поручил региональному Минсельхозу разобраться в обстоятельствах, изложенных в письме ТД «РИФ». Об этом говорится в материале издания «Город N». В обращении собственник компании сообщает о беспрецедентном давлении со стороны зернового трейдера «Деметра-Холдинг». Убытки «РИФа» от простоя оцениваются в \$1 млн в сутки. По мнению президента РЗС А. Злочевского, нечестная игра конкурента, направленная на передел рынка, тормозит экспорт и усугубляет ситуацию с ценообразованием для крестьян.
- Минсельхоз завершил распределение первой части допквот на экспорт зерновых общим объемом 2,4 млн тонн (10% от общего объема тарифных квот). Дополнительная часть выдается на основании заявления от организации, которая уже имеет основную часть квот на экспорт зерновых.
- Национальная товарная биржа (НТБ, входит в группу Московская биржа) возобновила закупки зерна в государственный
- интервенционный фонд. Закупки зерна в госфонд были остановлены 7 марта. Всего в период с 11.12.2023 по 29.03.2024 в
- госфонд было закуплено 881,6 тыс. тонн зерна на сумму 12569,7 млн рублей.
- Площади под твердой пшеницей в РФ в этом году увеличатся почти в 2 раза. В 2023 г. посевы твердой пшеницы занимали площадь около 500 тыс. га. Основными производителями твердой пшеницы являются Алтайский край, Оренбургская, Челябинская, Омская, Саратовская, Самарская и Волгоградская области. В декабре 2023 г. Правительство РФ ввело запрет на экспорт твердой пшеницы на период до 31 мая 2024 г.
- В нормальном и хорошем состоянии находятся 94,4% посевов озимых зерновых культур, что позволяет рассчитывать на хороший результат при благоприятных погодных условиях, сообщили в Минсельхозе РФ. Подкормка озимых зерновых идет в 23 регионах, в 13 регионах сеют яровые зерновые.
- Генпрокуратура решила обратиться в доход государства акции АО «Макфа» – крупнейшего в РФ производителя макаронных изделий, пишет Коммерсантъ. Иск поступил в Центральный райсуд Челябинска. Как считает надзор, компания имеет коррупционное происхождение, поскольку бенефициары занимались бизнесом, будучи представителями органов госвласти.
- Таможенные пошлины с 3 апреля 2024 г. вырастут на все зерновые.

BDI

- **Baltic Dry.** Индекс Baltic Dry, который измеряет глобальные транспортные расходы, вырос третью сессию подряд в пятницу, поднявшись на 2,3% до более чем двухнедельного максимума в 1729 пунктов. Индекс capesize, который перевозит грузы весом 150 000 тонн, такие как железная руда и уголь, также вырос третий день подряд, увеличившись на 3,1% до 2 552 пунктов; а индекс rapamax, который отслеживает суда, перевозящие уголь или зерно весом от 60 000 до 70 000 тонн, вырос на 2,6% до более чем недельного максимума в 1 713 пунктов. Среди небольших судов индекс supramax прибавил 11 пунктов, или примерно 1%, до 1272 пунктов. Базовый индекс вырос на 6% за неделю, в основном за счет скачка более чем на 12% в сегменте capesize.
- **Capesize:** В начале недели Тихоокеанский рынок проявил перспективную активность с здоровыми объемами грузов. Однако, несмотря на это, условия немного ослабли, и Атлантический рынок остался подавленным. В течение недели Тихоокеанский рынок стал более активным, особенно перед праздником в Сингапуре, и C5 стабилизировался около отметки в \$8,90. Тем временем, Атлантический рынок продолжал отставать, с минимальным участием и ограниченными дискуссиями. Несмотря на тихий день в середине недели во время праздника в Сингапуре, произошел положительный поворот, отражающий растущую уверенность.
- **Panamax:** Неделя была неоднородной, с начальной частью, когда ставки были слабыми, и некоторым импульсом в середине недели, чтобы выровняться к концу недели. В Атлантике резкое увеличение спроса на зерно в середине недели как с Южного, так и с Северного побережья Южной Америки толкало ставки вперед. Сравнительно низкий спрос севернее привел к сокращению количества судов, что оставило ставки в равновесии. Азия испытывала ограниченную активность из-за различных праздников, но неделя закончилась с появлением уверенного спроса, прежде всего из Австралии.
- **Ultramax/Supramax:** Для судовладельцев неделя была смешанной. Хотя в Атлантике ситуация выглядела достаточно нерешительной, широкие праздники в Азии означали ограниченную активность, хотя настроение оставалось достаточно положительным. Из Атлантики поступали лучшие ставки из США, но ситуация оставалась в равновесии с Южного Атлантика. Было также больше новых запросов из Средиземноморья и Континента. В Азии появился более активный спрос, особенно из Индийского океана, что поддержал ставки.
- **Handysize:** На прошлой неделе рынок Handysize был ослаблен из-за праздников, что сказалось на его активности. В Южной Атлантике продолжалось дефицитное предложение грузов, что оставалось проблемой для судовладельцев. На континенте появились слухи о возможной аренде судна вместимостью 37 000 тонн из Французской бухты в Северную Южную Америку за примерно \$10 000. В Азии спрос на грузы из Австралии и Индонезии оставался ограниченным, что снижал арендные ставки в регионе.

Динамика изменения BDI



ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ

- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Новороссийск, дол/т по состоянию на 15.04.2024 составляют 210\$.**
- **Россия**
- Незначительный рост цен на **российскую** пшеницу, при этом цены на ячмень и кукурузу остались практически без изменений.
- Экспортные пошлины на пшеницу, кукурузу и ячмень были пересмотрены, что может повлиять на динамику рынка.
- В интервенционный фонд России было закуплено значительное количество зерновых.
- На международных тендерах наблюдалась активность со стороны Туниса и Иордании.
- Утверждены предельные уровни цен на зерновые для проведения интервенций в следующем сезоне.
- На базисе FOB продолжалось инерционное повышение цен на пшеницу, в то время как цены на ячмень и кукурузу оставались стабильными.
- На базисе СРТ-ПОРТ также наблюдалось повышение цен на пшеницу, что могло быть связано с незначительным снижением экспортной пошлины и укреплением цен на базисе FOB.
- Прогнозируется формирование профицита предложения, что может оказать давление на цены в среднесрочной перспективе.
- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Украина, дол/т по состоянию на 15.04.2024 составляют 200\$.**
- **Украина**
- На экспортном рынке Украины наблюдалась повышательная ценовая динамика основных зерновых.
- За отчетную неделю объемы экспорта пшеницы, кукурузы и ячменя выросли, при этом особенно значительное увеличение было зафиксировано у ячменя.
- Средние цены экспортных партий в отчетном периоде также были выше по сравнению с предыдущими периодами.
- Передача вагонов с зерном через пограничные переходы и выгрузка в портах Большой Одессы снизились, что может указывать на изменения в логистике и спросе.
- В направлении портов Большой Одессы и Измаила наблюдается увеличение движения вагонов с зерновыми грузами.
- Экспорт основных зерновых автотранспортом также снизился по сравнению с предыдущим периодом.
- На рынке зерновых продолжается доминирование повышательного ценового тренда, поддерживаемого активным спросом и недостаточным предложением.
- В портах Дуная и Одессы остается высокая активность торговли, особенно в сегментах пшеницы и кукурузы.
- Прогнозируется некоторый рост цен на фоне активного спроса и недостатка предложений, однако увеличение предложения в результате продвижения посевной кампании может оказать давление на цены.

ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ СТРАН-КОНКУРЕНТОВ

➤ На торговой площадке Euronext котировки пшеницы составили 203,5 (+0,5) евро/т.

Факторы влияния:

- Падение курса евро к доллару США ↑
- Во Франции состояние посевов мягкой пшеницы урожая-2024/25 остается самым плохим за последние 4 года на фоне чрезмерно влажных погодных условий: согласно данным мониторинга FranceAgriMer, по состоянию на 8 апреля доля посевов в хорошем и отличном состоянии сократилась до 64% против 65% неделей ранее, что значительно уступает уровню прошлого года (94%) ↑
- Великобритания увеличила использование импортируемой пшеницы в перерабатывающей сфере: согласно данным AHDB, в феврале использовано 93,7 тыс. тонн импортированной зерновой, что на 7% больше уровня в январе т.г. и на 22% – в феврале 2023 г. В конце февраля запасы импортированной пшеницы у переработчиков составили более 90 тыс. тонн, что является самым высоким уровнем с конца декабря 2020 г. ↑
- Низкая активность спекулятивных продаж ↓
- Обеспокоенность по поводу перебоев в экспорте черноморского рынка уменьшилась ↓
- Ожидаемое аналитиками USDA увеличение переходных запасов пшеницы в ЕС в 2023/24 МГ до 16,69 млн тонн ввиду сокращения прогноза экспорта европейской пшеницы на 2 млн тонн и увеличения оценки импорта на 0,5 млн тонн ↓
- Прогнозируемый USDA рост объемов экспорта из Украины и РФ до 17,5 млн тонн и 52 млн тонн соответственно ↓

На торговых площадках CBOT и Euronext котировки пшеницы и кукурузы в основном снижались. Китайские покупатели отменили крупные объемы закупленной ранее пшеницы из США и Австралии, что всколыхнуло международный рынок. Операторы рынка предполагают, что китайские покупатели, вероятно, пытаются избежать дорогостоящих контрактов, подписанных в прошлом, и ориентированы на закупку новых объемов по более низким ценам. К тому же операторы рынка ожидали ухудшения состояния посевов озимой пшеницы в США ввиду беспокойства относительно негативного влияния засушливой погоды и ветра, однако рейтинг оказался наилучшим для указанного времени года с 2020 г. На ценовые корректировки также повлиял обновленный отчет USDA о балансе зерновых в мире в 2023/24 МГ.

КУРС ВАЛЮТ

USD/RUB



- **Рубль** продолжил дешеветь к доллару и укрепляться к евро.
- Доллар США подорожал, евро подешевел, рубль незначительно укрепился на торгах на Московской бирже.
- Рубль завершил торги пятницы смешанной динамикой в основных парах, следуя за движением пары "евро-доллар" на Forex.
- Доллар продолжает дорожать к большинству мировых валют, включая евро, после резкого подъема в предыдущие дни.
- Высокая инфляция и активный рост американской экономики снижают вероятность скорого перехода к смягчению денежно-кредитной политики Федеральной резервной системой.
- Ожидается, что ФРС приступит к смягчению политики позже других крупных мировых ЦБ, первое снижение процентной ставки Федрезервом теперь прогнозируется в сентябре.
- Европейский центральный банк готовится к снижению ставок, сохраняя ключевые процентные ставки на прежнем уровне.
- Реальный эффективный курс рубля к корзине валют государств-основных торговых партнеров России в марте 2024 года вырос на 0,8%.
- В среднесрочной перспективе, рост иностранных активов по финансовому счету может позитивно отразиться на курсе рубля.

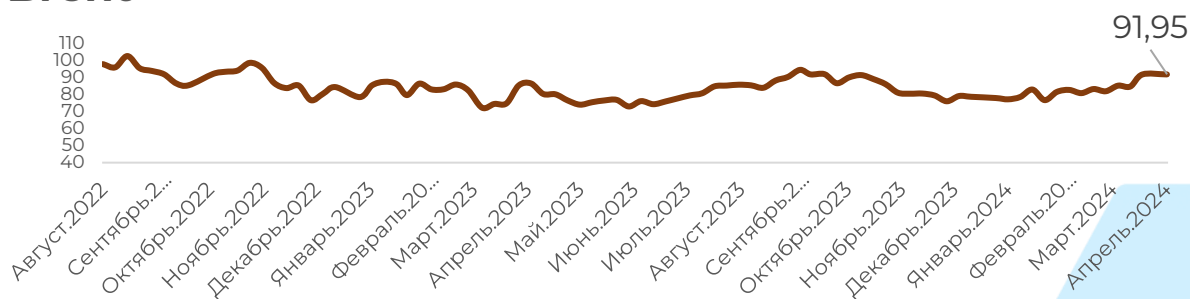
USD/UAH



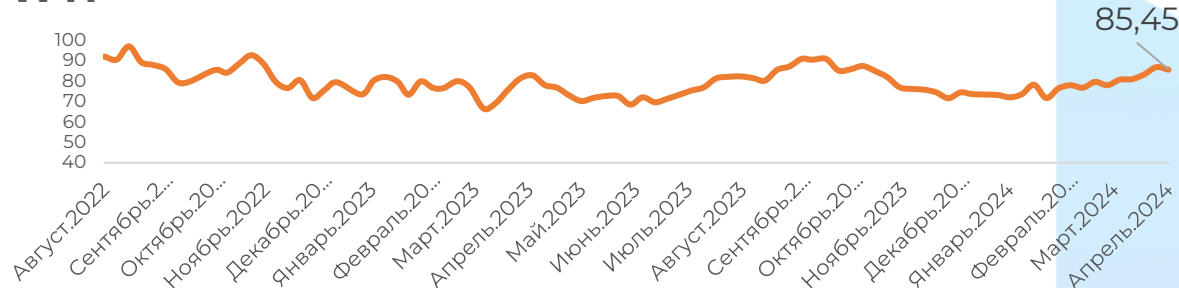
- На межбанке снова подрос безналичный курс доллара к гривне
- Еврокомиссия осуществила первый платеж в размере 4,5 млрд евро переходного финансирования для Украины.
- Следующий платеж в 1,5 млрд запланирован в этом месяце при соблюдении условий.
- Это обеспечивает "линию жизни" от ЕС для помощи Украине в предоставлении ключевых общественных услуг и сохранении функционирования государства.
- Совет Евросоюза принял решение об увеличении доли ЕС в Европейском банке реконструкции и развития.
- ЕС подпишется на 12,102 тыс. дополнительных акций по 10 тыс. евро каждая до 30 июля 2025 года.
- Нацбанк уменьшил продажу валюты на межбанке до \$378 миллиардов. Нацбанк снизил продажу валюты на межбанке с 8 по 12 апреля до \$378,3 млн. Куплено почти \$1,25 млн валюты, что на \$28,35 млн меньше, чем неделей ранее.

НЕФТЬ

Brent



WTI



- **Brent** подорожала до \$91,95 за баррель
- Рост котировок нефти ускоряется на фоне возросших геополитических рисков.
- Июньские фьючерсы на Brent дорожали на \$2,21 (2,46%), до \$91,95 за баррель.
- Майские фьючерсы на WTI дорожали на \$2,39 (2,81%), до \$87,41 за баррель.
- The Wall Street Journal сообщила о возможной атаке Ирана на правительственные и военные цели в Израиле в ближайшие 24-48 часов.
- Прямая конфронтация между Израилем и Ираном может привести к эскалации ближневосточного конфликта и росту цен на нефть.
- Международное энергетическое агентство снизило прогноз спроса на нефть в 2024 году из-за слабых показателей потребления и опасений о подрыве спроса высокими ценами на нефть.
- В первом квартале мировой спрос на нефть вырос на 1,6 млн б/с, минимальными темпами за год.



*Источники: General Invest, Interfax, Investing.com, Trading View, Trading Economics, Istanbul Bunker Price, Metal Expert

ПРОЧИЕ РЫНКИ

- **Турция ввела ограничения на экспорт стали в Израиль.** Турция вводит ограничения на экспорт широкого спектра продукции в Израиль, включая сталь. Ограничения будут действовать до прекращения огня в Газе. Анкара поддерживала коммерческие связи с Израилем, вызвав негативную реакцию внутри страны. Ограничения вступили в силу после отказа Израиля участвовать в операции по воздушному десантированию гуманитарной помощи в Газу. Израиль планирует ввести ответные меры в виде собственных ограничений экспорта в Турцию. Турция обсуждает блокировку воздушного пространства и порты для самолетов и судов, направляющихся в Израиль. Израиль является важным рынком для металлургов Турции, но турецкие поставки значительно упали с начала войны в стране. Введенные ограничения могут значительно ударить по экспорту стали из Турции.
- **Спрос на сталь в Германии возобновится не ранее 2025 года – WV Stahl.** Спрос на сталь в Германии возобновится не раньше 2025 года, но показатели вряд ли существенно превысят уровень коронакризиса 2020 года. Глобальный спрос на сталь будет восстанавливаться в 2024-2025 гг. в пределах 1-2% после продолжительной отрицательной фазы на фоне кризиса COVID в 2020 году. Этому будет способствовать сокращение предложения металлопроката в последние два года. Наибольшие вызовы в глобальной металлургии касаются Евросоюза и, особенно, Германии. Спрос на сталь в ЕС в течение 2024-2025 гг. будет восстанавливаться, но медленными темпами. Для ФРГ прогноз роста спроса на 2024 год незначителен - на техническом уровне - с ростом темпов в 2025 году. Если страна хочет достичь климатических целей и одновременно сохранить экономическую силу и устойчивость, нам нужна сильная промышленность.
- **В Китае ожидается восстановление спроса на строительную сталь.** В апреле ожидается восстановление спроса на строительную сталь в Китае благодаря перезапуску работ на строительных площадках и новым проектам. Темпы роста спроса могут отставать от уровней прошлого года, согласно исследованию Mysteel. Внутреннее потребление строительной стали в Китае в апреле прогнозируется на уровне около 25% роста по сравнению с предыдущим месяцем. Фактические закупки стали в марте выросли на 45,4%, а запланированный объем на апрель составляет 6,38 млн тонн. Потребление строительной стали в Китае в марте не оправдало ожиданий рынка, с еженедельным внутренним видимым потреблением арматуры на уровне 2,3 млн тонн. Благоприятная погода и ослабление финансового давления в секторе могут способствовать восстановлению спроса на строительную сталь. Внутренние цены на сталь в Китае демонстрируют некоторые признаки восстановления в апреле. Китайские строительные подрядчики осторожно относятся к рынку в ближайшей перспективе, предпочитая покупку металлопродукции под срочные нужды. Экологическое строительство в Китае стимулирует внутренний спрос на "зеленую" сталь, с планом действий по "зеленому" строительству на 2021-2025 годы, поощряющим использование высококачественной арматуры с низким уровнем выбросов углерода.
- **Украина возобновляет лидирующие позиции среди экспортеров ЖРС в Турцию.** Украина экспортировала 231,8 тыс. т железной руды в Турцию в январе-феврале 2024 года, обновляя лидирующие позиции среди экспортеров. Данные Турецкого статистического института свидетельствуют об увеличении экспорта украинской железной руды в Турцию. В феврале украинские производители экспортировали 156,63 тыс. т железной руды в Турцию, в то время как в феврале 2023 года сырье не отгружалось. Турция импортировала 1,68 млн т железной руды за 2 месяца, что на 40,4% больше по сравнению с аналогичным периодом 2023 года.

ПРОЧИЕ РЫНКИ

- **Украина в марте экспортировала 3,34 млн т железной руды.** Украинские горнодобывающие компании увеличили экспорт железной руды на 31,1% в марте 2024 года. Экспорт вырос в 2,2 раза по сравнению с мартом 2023 года. Выручка украинских компаний от экспорта ЖРС за март составила \$310,5 млн, что на 20,9% больше м.м. и 85,6% г./г. Украина экспортировала 9 млн т железной руды в январе-марте 2024 года, что в 2,5 раза больше по сравнению с аналогичным периодом 2023 года. Основной объем сырья отгружен в Китай (43% от общего объема экспорта в денежном эквиваленте). В августе-декабре прошлого года из портов "Одесса" и "Южный" с грузами ГМК вышли по меньшей мере 46 судов. В 2023 году Украина сократила экспорт железной руды на 26% по сравнению с 2022 годом. Основные производители железорудного сырья в Украине включают Ингулецкий ГОК, Криворожский ЖРК и другие.
- **Вызовы для украинского ГМК в 2024 году.** Украинский ГМК сталкивается с серьезными вызовами из-за войны и ограничений. Производство стали в Украине сократилось на 70% по сравнению с довоенным уровнем. Проблемы включают кадровый голод, проблемы налогообложения и нестабильность морского коридора. Конкуренция с российской продукцией и торговые ограничения также являются сдерживающими факторами. Внутренний спрос на сталь в Украине ограничен, но в долгосрочной перспективе потенциал роста составляет до 5 млн тонн. Восстановление ГМК имеет важное значение для обороноспособности и экономических перспектив Украины.

