

2024

СВОДКА НОВОСТЕЙ ФРАХТОВОГО РЫНКА

01 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

- На рынке **Черного моря** наблюдается замедление активности и снижение объемов грузоперевозок. Это связано с позиционным уменьшением спроса на транспортировку грузов из-за различных факторов.
- Главным фактором, влияющим на рынок, является замедление потока зерновых грузов. Это может быть связано с приближением сезона урожая к завершению и изменением торговой политики РФ в регионе.
- Однако, наблюдается некоторое восстановление экспорта стального лома, что может внести некоторую стабильность в рынок. Это может быть связано с повышением спроса на металлургическую продукцию в других регионах.
- В морские порты Одесской области направляются 8772 вагона. Суточная выгрузка зерновозов в портах Большой Одессы колеблется в диапазоне 1000-1540 Весов/сутки. Среднесуточный показатель выгрузки вагонов в портах Большой Одессы составляет 1 408 вагонов в сутки. Очередь вагонов с зерном в направлении порта Измаил уменьшилась на 147 вагонов (или на 22,34%) и составляет 511 вагонов. Среднесуточный показатель выгрузки зерновозов в порту Измаил составляет 102 вагона за сутки.
- В ближайшей перспективе ожидается продолжение снижения активности на рынке, однако возможно постепенное восстановление на основе стабилизации экспорта стального лома и других видов грузов.
- Также наблюдается снижение активности на рынке **Средиземного моря**, что отражается в уменьшении объемов торговли. Это может быть связано с общим экономическим замедлением в регионе.
- Ставки на длительные расстояния снижаются, свидетельствуя о замедлении торговли и понижении спроса. Это может быть вызвано изменениями в предпочтениях покупателей.
- Однако, некоторая стабильность сохраняется в сегменте экспорта удобрений и нитратов из Египта, что может дать некоторый оптимизм для будущего. Это может быть связано с постоянным спросом на сельскохозяйственные продукты в других регионах.
- Предполагается, что снижение активности сохранится на ближайшем горизонте, но возможно некоторое улучшение на основе стабилизации некоторых сегментов торговли, таких как удобрения и нитраты.

ФЛОТ/ПОГОДА

- Судовладельцы в регионе **Азовского моря** продолжают удерживать инициативу и демонстрируют рост ставок. Это может быть связано с повышением спроса на транспортировку зерновых, что является основным товаром для экспорта из этого региона.
- Основным фактором роста является увеличение экспорта зерновых, что создает повышенный спрос на грузовые суда. Это может быть связано с урожаем или изменениями в торговой политике, которые способствуют увеличению объемов экспорта.
- Однако, необходимо учитывать возможные изменения в перспективе, такие как влияние погодных условий на объемы экспорта. Например, плохие погодные условия или изменения в качестве урожая могут повлиять на спрос на транспортировку.
- Ожидается, что ставки останутся на повышенном уровне благодаря дальнейшему росту экспорта зерновых, однако возможны колебания в зависимости от внешних факторов, таких как погодные условия и изменения в торговой политике.

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 24\$/т*

Индикативные ставки основных направлений

Направление	Груз	Тоннаж	22 февраля 2024	1 марта 2024	7 марта 2024	14 марта 2024	21 марта 2024	28 марта 2024
Braila (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	36	35	35	33	33	33
Constanta (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Пшеница	5-6,000 т	26	26	26	25	25	25
Burgas (Болгария) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	26	26	26	25	25	25
Odesa / Chornomorsk (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	5-6,000 т	28	28	27	25	25	24
Odesa / Chornomorsk (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Соя	10-12,000 т	27	27	26	24	24	23
Odesa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	5-6,000 т	38	37	36	34	34	33
Odesa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	25-30,000 т	29	29	30	30	30	30
Odesa (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	25-30,000 т	26	26	26	26	26	26

Прочие рынки

Gulluk (Турция) – Ashdod (Израиль)	Удобрения	5-6,000 т	25	25	25	25	25	24
Ashdod (Израиль) – Iskenderun (Турция)	Скрап \ Лом	5,000 т	36	36	35	35	35	35
Marmara Sea ports (Турция) – Alexandria (Египет)	Цемент	3,000 т	20	20	20	20	20	20

Экспортная активность Украины и РФ

- Выполнение **годового** прогноза **экспорта основных зерновых** на 2023/2024 МГ:
 - **Украина** – 40,7 из 50,5 млн.т. к экспорту (**80,6%**)
 - **Россия** – 49,7 из 66,7 млн.т. к экспорту (**74,5%**)
- Экспорт зерновых за отчетный месяц 2023:
 - **Украина (01-29.03.2024)** – 1,945 млн.т. пшеницы, 0,399 млн.т. ячменя, 2,628 млн.т. кукурузы.
 - **Россия (01-29.02.2024)** – 4,75 млн.т. пшеницы, 0,556 млн.т. ячменя, 0,214 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 27 марта 2024 года установлена на уровне 3299 руб/т (+4,9% к предыдущему периоду), для кукурузы пошлина стала нулевой и для ячменя – 573 руб/т (+40%).
- По состоянию на 28 марта общий экспорт зерновых из РФ с начала текущего сезона достиг 49,7 млн тонн, что на 23% превышает аналогичный показатель предыдущего года. В т.ч. экспорт пшеницы составил 37,8 млн тонн (+15%), ячменя – 6,0 млн тонн (+69%) и кукурузы – 5,3 млн тонн (+51%).
- Появившаяся в медиапространстве информация о давлении и попытках рейдерского захвата бизнеса одного из ключевых экспортеров – ТД «РИФ», может негативно повлиять на показатели экспортной торговли в ближайшее время.
- Объемы экспорта **украинских зерновых** значительно выросли за неделю: на 29%. Экспортировано пшеницы - 451,7 тыс. тонн (+13%), кукурузы - 787,0 тыс. тонн (+50%) и ячменя - 67,5 тыс. тонн (-24%).
- Средняя цена экспорта составила: пшеница - 167 USD/т, ячмень - 153 USD/т, кукуруза - 146 USD/т.
- Снижение передачи вагонов через пограничные переходы и выгрузки в портах Одессы. Увеличение числа вагонов, направляющихся в порт Большой Одессы. Сокращение числа вагонов, направляющихся в порт Измаил.
- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% на 25.03.2023 составляют:**
 - FOB Новороссийск, дол/т составляют 205 \$
 - FOB Украина, дол/т составляют 200 \$

Состояние экономики

КУРС ВАЛЮТ

- Российский **рубль** продолжил укрепление после месяца роста
- Рубль на прошлой неделе показал сложную траекторию, сначала укрепился, затем резко ослабил позиции.
- Динамика экспорта и импорта стала основным фактором, влияющим на курс рубля.
- Внеочередное заседание ЦБ и последующее снижение ключевой ставки вызвали спекулятивный спрос на рубль.
- Курс **гривны** обновил исторические минимумы по отношению к доллару США. Волноваться из-за установления официального курса НБУ пока не стоит.
- Прогнозный курс к доллару США, зафиксированный в госбюджете-2024, составляет 40,7 грн/доллар.
- Общий объем экспортных операций с превышением предельных сроков расчетов составлял эквивалент 7,17 миллиарда долларов за последние 10 лет.
- Нацбанк Украины допускает перепривязку гривны с доллара на евро в обозримом будущем. Валютная структура сделок Украины определяет статус доллара как основной cursoобразующей валюты.
- Котировки **нефти** перешли к активному росту. Цены на нефть выросли в первом квартале благодаря ослаблению опасений избытка предложения.
- Фьючерсы на нефть выросли на 1,6% и 2,2% соответственно, увеличив рост за квартал примерно до 16%.
- Рост цен связан с ужесточением прогнозов для рынка и сохранением ограничений на добычу со стороны России, Саудовской Аравии и других членов ОПЕК+.
- Геополитическая напряженность в ближневосточном регионе и перебои в поставках также способствовали росту цен на нефть.
- Инвесторы будут следить за событиями на заседании Совместного комитета министров ОПЕК+ на фоне опасений геополитических рисков.
- Группа ОПЕК+ продлила сокращение добычи на 2,2 млн баррелей в день до конца июня, и любые признаки несоблюдения квот будут рассматриваться как "медвежий" знак.

ЭКСПОРТ УКРАИНЫ

- К севу яровых культур приступили все области. Засеяно 476,7 тыс. га зерновых и зернобобовых культур. Из них – 68,3 тыс. га пшеницы, 291,5 тыс. га ячменя.
- **"Почти вышли на довоенный объем": сколько товаров экспортировали по Украинскому коридору.** Через Украинский коридор прошло 1140 судов, экспортировавших грузы в 40 стран. Созданный ВСУ морской коридор обеспечил экспорт грузов, превышающий показатели Зерновой инициативы. За семь месяцев украинским коридором экспортировано 33,8 млн тонн товаров, что превышает объем экспорта за год работы Зерновой инициативы. Коридор был открыт в августе прошлого года после выхода россиян из Зерновой инициативы и начала атаки на портовые объекты и аграрные мощности. Количество судов планомерно росло, и на сегодня через коридор прошло уже 1140 судов. 23,1 млн тонн из общего количества были продукцией украинских аграриев. На подходе к портам Южный, Черноморск и Одесса ожидают 150 судов, экспортирующих около 5 млн тонн грузов. Украина впервые отправила гуманитарное зерно морским коридором в рамках программы Grain from Ukraine. С начала работы Украинского коридора более 40 стран получило почти 28 млн тонн грузов.
- **Венгрия профинансировала поставки 10 тыс. тонн зерна с Украины в Африку.** Венгрия оплатила поставки 10 тыс. тонн украинского зерна в Африку. Венгрия считает, что украинское зерно должно поступать на традиционные рынки развивающихся стран, а не в Европу. Венгерская помощь Африке достигла своей цели, и зерно выгружается на побережье Судана. Украинский конфликт вызвал продовольственный кризис на Африканском континенте. Венгрия присоединилась к инициативе Всемирной продовольственной программы ООН и профинансировала отправку 10 тыс. тонн украинского зерна в Африку. Венгерское правительство действует с осени 2023 года с односторонним запретом на ввоз зерна с Украины. Запрет на ввоз зерна с Украины был установлен и другими странами Центральной Европы. Венгрия не препятствует транзиту украинского зерна по своей территории в целях его поставок в Азию и Африку.
- **Скандал на переговорах Украины и Польши: участники рассказали о неадекватном поведении польского замминистра.** Переговоры в Варшаве между Украиной и Польшей были непростыми и длились более 5 часов. Заместитель министра сельского хозяйства Польши Михал Колодзейчик своим поведением завел переговоры в тупик. Стороны обсудили ситуацию на украинско-польской границе и условия продления совместной торговли сельскохозяйственной продукцией. Украинская и польская стороны впервые обсудили наболевшие вопросы фермеров. Вопрос транзита украинского зерна через польскую территорию остается нерешенным. Несмотря на конструктивные усилия участников переговоров, не все способствовали разрешению сложной ситуации. Агрессия, деструктивный подход и постоянные попытки навредить договоренностям во время министерских встреч могут негативно отразиться на дальнейшем сотрудничестве двух стран.

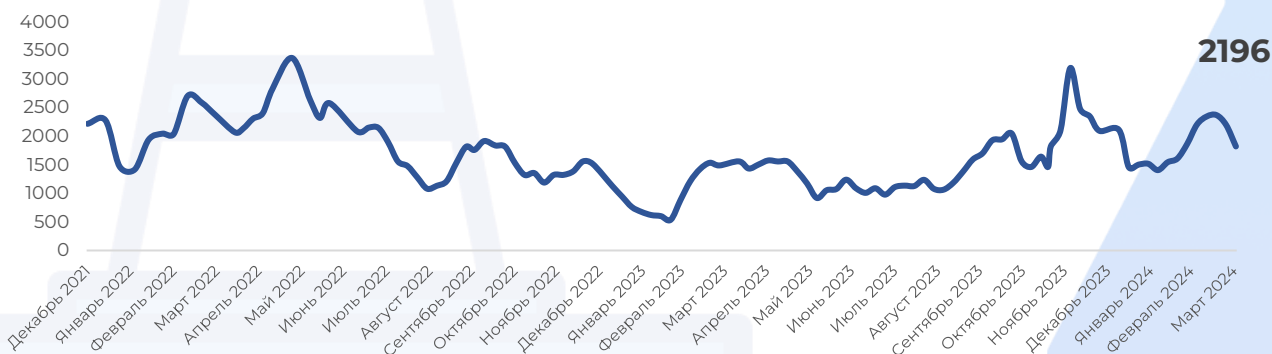
ЭКСПОРТ РОССИИ

- 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, продолжил нисходящую тенденцию восьмую сессию подряд в четверг, упав на 1,3% до минимума с 22 февраля - 1821 пункта. Индекс capesize, известный перевозкой 150 000 тонн грузов, таких как железная руда и уголь, также снижился восьмой день подряд, потеряв 1 пункт до 2637 пунктов; а индекс panamax, который обычно перевозит 60 000-70 000 тонн угля или зерна, упал на 3,2% до 1879 пунктов. Среди небольших судов индекс supramax снизился на 22 пункта до 1331 пункта. Базовый индекс снизился вторую неделю подряд, упав почти на 19%.
- **Capesize.** Несмотря на положительный старт, рынок Capesize в последующем замедлился. Индекс Capesize 5TC в течение недели находился в отрицательной зоне, закрывшись на уровне \$28,875 в конце недели. После циклона на западном побережье Австралии торговля между Западной Австралией и Киндао достигла более \$13 в середине недели, но закрылась на уровне \$12,171. Торговля между Бразилией и Киндао колебалась около \$30, но закрылась на уровне \$28,535. Атлантические рейсы и перевозки на форвард контракты снизились, но остаются примерно в два раза выше, чем во второй половине марта прошлого года.
- **Panamax.** Для сектора Panamax неделя оказалась довольно интересной, где Северный Атлантический регион оказался под давлением из-за недостатка спроса. В то время как восток бассейна Атлантики продолжал оставаться стабильным благодаря поставкам грузов из Америки, спрос на транспортировку из северных регионов бассейна значительно снижился. Азиатский регион также видел стабильное снижение тарифов в течение недели, особенно на севере бассейна. Много периодической активности, в том числе соглашение на 6/8 месяцев по ставке \$24,000 за 82,000-тонное судно.
- **Ultramax/Supramax.** В целом, сектор Ultramax/Supramax продолжает оставаться активным, с сильным спросом из Атлантики и более низким уровнем активности из Азии. Восточное побережье Атлантического океана видело спрос на перевозки из Южной Америки с тарифами в районе \$20,000. На трансатлантических рейсах ставка составила \$27,000 для перевозок из Южной Америки в Европу. Из Индийского океана тоже был виден спрос с тарифом \$23,000 за перевозку из Порт-Элизабета на Дальний Восток.
- **Handysize.** Сектор Handysize показал более видимую активность в Атлантике, с устойчивым улучшением тарифов. В течение недели тарифы оставались стабильными, хотя на конец недели наблюдалось снижение спроса со стороны арендодателей. Регион Тихого океана оставался в общем сбалансированным, с некоторыми рейсами в Персидский залив и на Дальний Восток.

Динамика изменения BDI



*Источники: Trading Economics, Baltic Dry Exchange

ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ

- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Новороссийск, дол/т по состоянию на 01.04.2024 составляют 205\$.**
- **Россия**
- Экспортная пошлина на **российскую** пшеницу с 27 марта 2024 года установлена на уровне 3299 руб/т (+4,9% к предыдущему периоду), для кукурузы пошлина стала нулевой и для ячменя – 573 руб/т (+40%).
- По состоянию на 28 марта общий экспорт зерновых из РФ с начала текущего сезона достиг 49,7 млн тонн, что на 23% превышает аналогичный показатель предыдущего года. В т.ч. экспорт пшеницы составил 37,8 млн тонн (+15%), ячменя – 6,0 млн тонн (+69%) и кукурузы – 5,3 млн тонн (+51%).
- Появившаяся в медиапространстве информация о давлении и попытках рейдерского захвата бизнеса одного из ключевых экспортеров – ТД «РИФ», может негативно повлиять на показатели экспортной торговли в ближайшее время.
- Участники рынка и аналитики несколько улучшают прогнозы нового урожая пшеницы в РФ в 2024 г. с учетом благоприятных погодных условий.
- На базисе FOB фиксировалось незначительное повышение средних цен предложения основных зерновых. При этом общий рыночный диапазон оставался без особых изменений. Основную поддержку ценам оказывал повышенный спрос импортеров, активизировавших закупки, на фоне глобального роста цен.
- На базисе СРТ-порт существенных ценовых корректировок вновь не наблюдалось. Цены спроса формировались в основном в ранее установленном диапазоне. Установление нулевой пошлины на кукурузу несколько активизировало торговлю в этом сегменте, и трейдеры в отдельных случаях могли предлагать небольшую премию при закупке зерновой.
- В ближайшую неделю цены, вероятно, останутся стабильными.
- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Украина, дол/т по состоянию на 01.04.2024 составляют 198\$.**
- **Украина**
- Объемы экспорта **украинских зерновых** значительно выросли за неделю: на 29%. Экспортировано пшеницы - 451,7 тыс. тонн (+13%), кукурузы - 787,0 тыс. тонн (+50%) и ячменя - 67,5 тыс. тонн (-24%).
- Средняя цена экспорта составила: пшеница - 167 USD/т, ячмень - 153 USD/т, кукуруза - 146 USD/т.
- Снижение передачи вагонов через пограничные переходы и выгрузки в портах Одессы. Увеличение числа вагонов, направляющихся в порт Большой Одессы. Сокращение числа вагонов, направляющихся в порт Измаил.
- Экспорт зерновых автотранспортом увеличился на 16%. На рынке продовольственной пшеницы цены повышались, основной спрос оставался ситуативным.
- Активный спрос трейдеров и недостаточное количество предложений на рынке будут продолжать оказывать поддержку ценам.

ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ СТРАН-КОНКУРЕНТОВ

➤ На торговой площадке Euronext котировки пшеницы составили 203,5 (-3,75) евро/т.

Факторы влияния:

- Низкая активность спекулятивных продаж ↓
- Жесткая конкуренция на мировом рынке пшеницы ↓
- По оценкам Еврокомиссии, экспорт мягкой пшеницы из Европейского Союза с начала сезона 2023/24 МГ по состоянию на 23 марта достиг 22,8 млн тонн, что на 2% меньше уровня соответствующего периода предыдущего сезона (23,2 млн тонн) ↓
- Эксперты MARS прогнозируют среднюю урожайность мягкой пшеницы в ЕС в 2024/25 МГ на уровне 5,91 т/га (+2% за год; за последние 5 лет – 5,87 т/га) ↓
- Состояние посевов озимой мягкой пшеницы под урожай-2024/25 во Франции улучшилось по сравнению с прошлой неделей: согласно данным мониторинга FranceAgriMer, на 25 марта в хорошем и отличном состоянии находится 66% ↓
- Европейская комиссия прогнозирует, что урожай мягкой пшеницы в ЕС в 2024/25 МГ упадет до минимума последних 4 лет – на 4% будет ниже уровня предыдущего сезона и составит 120,8 млн тонн из-за сокращения посевных площадей ↑
- Посевы озимых на значительной части ЕС находятся в посредственном состоянии: согласно мартовскому отчету MARS, с начала сезона посевы озимых культур на значительной части ЕС испытали негативное влияние неблагоприятных погодных условий ↑

На торговых площадках CBOT и Euronext котировки пшеницы и кукурузы развивались разнонаправленно. Продолжающаяся неопределенность в Причерноморском регионе держит рынок в напряжении. Большие объемы предложения более дешевой, по сравнению с другим происхождением, пшеницы из РФ, собравшей два больших урожая подряд и ожидающей не менее крупного в текущем году, продолжали давить на цены. В сегменте кукурузы цены испытывали давление в течение недели из-за ожиданий публикации данных USDA о посевных площадях и запасах зерна в США. Пытаясь снизить риски, американские аграрии активно сбывали запасы старого урожая накануне отчетов.

КУРС ВАЛЮТ

USD/RUB



- Российский **рубль** продолжил укрепление после месяца роста
- Рубль на прошлой неделе показал сложную траекторию, сначала укрепился, затем резко ослабил позиции.
- Динамика экспорта и импорта стала основным фактором, влияющим на курс рубля.
- Внеочередное заседание ЦБ и последующее снижение ключевой ставки вызвали спекулятивный спрос на рубль.
- Снижение объема продажи валютной выручки и понижение ключевой ставки ЦБ могут остановить укрепление рубля.
- Предел укрепления рубля уже пройден, и курс стабилизируется на значениях, близких к тем, что были до 24 февраля.
- Фактором, который может оказать давление на рубль, может стать погашение трехмесячных депозитов.
- Прогнозировать изменение курса рубля в нынешних условиях сложно из-за влияния факторов неэкономического характера.

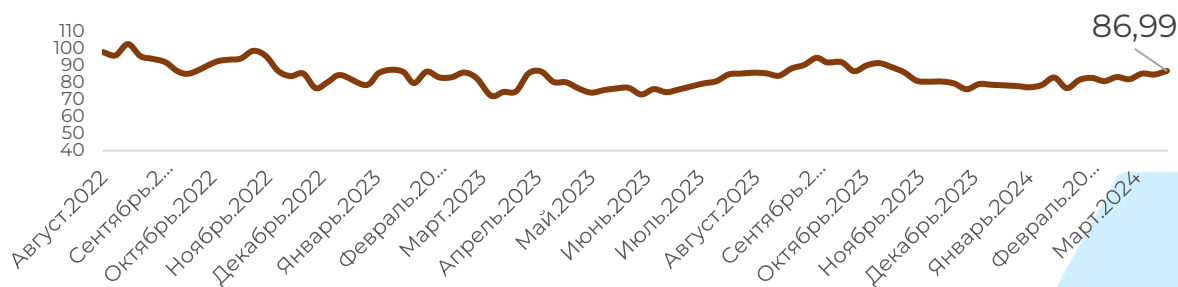
USD/UAN



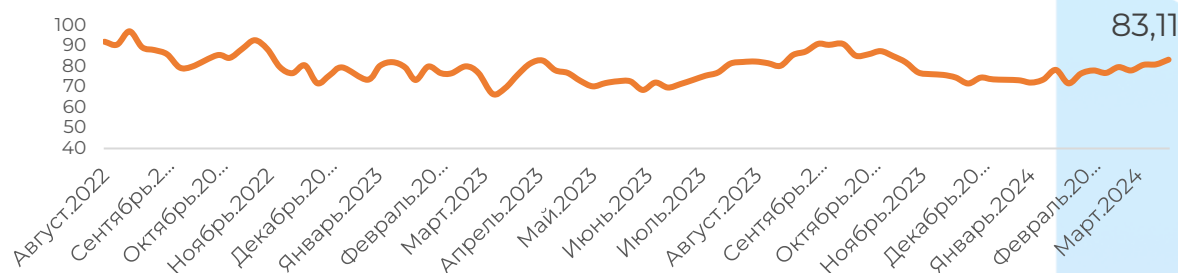
- Курс **гривны** обновил исторические минимумы по отношению к доллару США. Волноваться из-за установления официального курса НБУ пока не стоит.
- Прогнозный курс к доллару США, зафиксированный в госбюджете-2024, составляет 40,7 грн/доллар.
- Общий объем экспортных операций с превышением предельных сроков расчетов составлял эквивалент 7,17 миллиарда долларов за последние 10 лет.
- Нацбанк Украины допускает перепривязку гривны с доллара на евро в обозримом будущем. Валютная структура сделок Украины определяет статус доллара как основной курсообразующей валюты.
- Украинцы обращают внимание на евро, который может заменить доллар в свете стремлений страны к евроинтеграции.
- 80% финансового обращения Украины приходится на американский доллар. Привязка гривны к евро прямо сейчас не изменит ситуацию, так как это не повлияет на курс гривны по отношению к доллару и евро.

НЕФТЬ

Brent



WTI



- Котировки **нефти** перешли к активному росту. Цены на нефть выросли в первом квартале благодаря ослаблению опасений избытка предложения.
- Фьючерсы на нефть выросли на 1,6% и 2,2% соответственно, увеличив рост за квартал примерно до 16%.
- Рост цен связан с ужесточением прогнозов для рынка и сохранением ограничений на добычу со стороны России, Саудовской Аравии и других членов ОПЕК+.
- Геополитическая напряженность в ближневосточном регионе и перебои в поставках также способствовали росту цен на нефть.
- Инвесторы будут следить за событиями на заседании Совместного комитета министров ОПЕК+ на фоне опасений геополитических рисков.
- Группа ОПЕК+ продлила сокращение добычи на 2,2 млн баррелей в день до конца июня, и любые признаки несоблюдения квот будут рассматриваться как "медвежий" знак.



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

ПРОЧИЕ РЫНКИ

- **Увеличение экспорта руды окажет существенную поддержку экономике Украины – ученые.** Украина имеет одни из крупнейших в мире залежей железных руд и добывает 25 из 60 разведанных месторождений. Увеличение добычи и экспорта железной руды может оказать существенную поддержку экономике Украины в военное время. Железорудная отрасль может стать опорой для экономики Украины в экономическом плане. Большинство стран с залежами железной руды пытаются снизить последствия кризисов за счет увеличения экспорта. Украина также стремится увеличить объемы добычи и экспорта железной руды. Для этого есть все предпосылки, включая развитую инфраструктуру и достаточные запасы. Ученые обращают внимание на необходимость переоценки качества добываемых руд в соответствии с современными требованиями. Военное положение создает вызовы для горной промышленности, но правильная организация производственного процесса может обеспечить стабильность и производительность отрасли. Развитие горной промышленности должно быть приоритетом, независимо от военного положения.
- **Страны ЕС предлагают запретить импорт российского лома.** Четыре страны ЕС предложили запретить импорт отходов и лома черных металлов, меди и алюминия из РФ. Литва предлагает Еврокомиссии оценить все варианты и внести предложение приостановить импорт или разрешить односторонние ограничительные меры. В 2022-2023 годах из РФ в ЕС были импортированы отходы и лом на сумму свыше €118 млн, большая часть проходит через Литву. Трансграничные перевозки отходов регулируются Базельской конвенцией и Регламентом перевозки отходов. Европейские производители алюминия при поддержке четырех стран ЕС призывали ввести эмбарго на импорт алюминия из РФ в рамках 13-го пакета санкций. Европа все еще покупает 9% своего импорта алюминия из России в 2022 году.
- **Металлургическая отрасль Турции нуждается в субсидиях и поддержке в стиле ЕС – EIB.** Metallургическая отрасль Турции нуждается в субсидиях и поддержке, подобно ЕС. Отрасль должна сосредоточиться на инвестициях в продукцию с добавленной стоимостью и развитие возобновляемых источников энергии. Экспорт стали из Турции сократился до \$14,8 млрд в 2023 году по сравнению с \$21,6 млрд в 2022 году. Причины сокращения экспорта включают увеличение расходов на энергоресурсы, сырье и рабочую силу, импортные квоты и инфляцию. Доля ЕС в экспорте стали Турции значительно упала в 2023 году, что привело к снижению использования местных сталелитейных мощностей. Для производства и экспорта стали необходимо хорошо урегулировать обменный курс и инфляцию. Metallургические предприятия Турции сократили выпуск стали на 4% в 2023 году. В 2024 году отрасль планирует наращивать выплавку стали и экспорт металлопродукции.
- **Торговая активность на европейском рынке ферросплавов остается замедленной.** Торговая активность на европейском рынке высокоуглеродистого феррохрома замедлена из-за давления на цены. Покупатели часто договариваются о скидках, но первоочередные предложения остаются стабильными. На рынке низкоуглеродистого феррохрома покупатели отходят от российской продукции и проверяют происхождение материалов. Ожидается рост цен на LC FeCr в Европе до \$2,6 за фунт Cr DDP. Спрос на европейский рынок ферросилиция остается низким из-за избыточных запасов. Южноафриканский производитель Merafe Resources повысил европейскую базовую цену на феррохром на 5,6%. Китайские внутренние цены на феррохром остаются стабильными, а импортный феррохром котируется на уровне 97-99 центов за фунт CIF China. В Индии внутренние цены на феррохром стабилизировались на уровне 115 тыс. рупий за тонну. Ферросплавные предприятия Украины экспортируют рекордно низкие объемы продукции второй месяц подряд.