

2024

СВОДКА НОВОСТЕЙ ФРАХТОВОГО РЫНКА

08 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 на рынке в **Чёрном море** была относительно низкой. Множество судов готовы принять более низкие ставки, чтобы заключить сделки перед длительными праздниками Ураза Байрам в Турции и странах Ближнего Востока и Северной Африки.
- Судно T Mare под флагом Панама зашло в порт Большой Одессы 3 апреля. Это первое судно с контейнерами, прошедшее по украинскому морскому коридору с начала войны. T Mare классифицируется как судно для перевозок генеральных грузов, а не контейнеровоз. Речь идет о выполнении фидерных перевозок контейнеров в зарубежный хаб для дальнейшей загрузки на океанские контейнеровозы. Контейнерные перевозки до этого осуществлялись через дунайские порты, но теперь значительно возрастут. Движение должно начаться с фидерных судов, а затем, при отсутствии инцидентов, последуют контейнерные линии. Этот факт может повлиять на пропускную способность «балкерных» грузоперевозок в портах Одессы.
- Рынок также страдает от ужесточения контроля над получением разрешений на экспорт сельскохозяйственной продукции из Украины, что замедляет основной поток грузов в бассейне.
- В течение недели тарифы на перевозки из Украины снизились на \$1-3 за тонну, а из других портов Чёрного и Средиземного морей - на \$0.5 за тонну.
- С учетом некоторого снижения спроса на российскую зерновую в Турции, судовладельцы российских море-речных судов продолжают получать даже более высокие тарифы по сравнению с прошлой неделей благодаря позиционному дефициту открытых судов.
- Ожидается, что активность на рынке костерных перевозок в Чёрном море возобновится после праздников, но сохранится давление на тарифы из-за большого числа открытых судов.
- **Средиземноморский** рынок побережных перевозок оставался неактивным на этой неделе.
- Количество новых предложений о грузах довольно скромно, хотя список тоннажа немного сократился.
- Владельцы судов продолжают удерживать ставки стабильными.
- Однако некоторые сделки подписываются немного ниже предыдущих уровней;
- Игроки связывают это с попытками некоторых судовладельцев найти работу на праздничные выходные в странах Средиземноморья.
- В Средиземном море предполагается, что рынок побережных перевозок останется стабильным в ближайшем будущем, но может возникнуть небольшое снижение тарифов в связи с праздничными выходными.

ФЛОТ/ПОГОДА

- Ставки сохраняют свой уровень в регионе **Азовского моря**, несмотря на ожидания многих фрахтователей, вернулись к росту после некоторого падения в конце предыдущей недели.
- Контракты на перевозку 3000 тонн пшеницы с Азова на порты Мраморного моря заключаются на уровне 42 долларов за тонну.
- Много запросов на индикации поступает с портов русской речки, но пока что не отмечается большого количества сделок с этого направления.
- Ставка пошлины на экспорт пшеницы из России осталась практически без изменений и с 3 апреля составляет 3 322,8 рубля за тонну.
- В регионе Азовского моря можно ожидать продолжения роста ставок благодаря недостатку судов.

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	1 марта 2024	7 марта 2024	14 марта 2024	21 марта 2024	28 марта 2024	4 апреля 2024
Braila (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	35	35	33	33	33	31
Constanta (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Пшеница	5-6,000 т	26	26	25	25	25	25
Burgas (Болгария) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	26	26	25	25	25	25
Odesa / Chornomorsk (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	5-6,000 т	28	27	25	25	24	22
Odesa / Chornomorsk (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Соя	10-12,000 т	27	26	24	24	23	28
Odesa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	5-6,000 т	37	36	34	34	33	22
Odesa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	25-30,000 т	29	30	30	30	30	30
Odesa (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	25-30,000 т	26	26	26	26	26	24

Прочие рынки

Gulluk (Турция) – Ashdod (Израиль)	Удобрения	5-6,000 т	25	25	25	25	24	24
Ashdod (Израиль) – Iskenderun (Турция)	Скрап \ Лом	5,000 т	36	35	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** – 41,1 из 50,5 млн.т. к экспорту **(80,6%)**
 - Россия** – 50,1 из 66,7 млн.т. к экспорту **(74,5%)**
- Экспорт зерновых за отчетный месяц 2023:
 - Украина (01-05.04.2024)** – 0,386 млн.т. пшеницы, 0,011 млн.т. ячменя, 0,770 млн.т. кукурузы.
 - Россия (01-05.02.2024)** – 0,411 млн.т. пшеницы, 0,051 млн.т. ячменя, 0,014 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 3 апреля 2024 года установлена на уровне 3323 руб/т (+0,7% к предыдущему периоду).
- Пошлина на кукурузу с нулевой выросла до 69,9 руб/т, а для ячменя – до 1002 руб/т (+75%).
- Общий экспорт зерновых из РФ с 1 июля по 31 марта 2023/24 МГ превысил 50,6 млн тонн (+24% к предыдущему году).
- Иран объявил тендеры на закупку 120 тыс. тонн кукурузы и 120 тыс. тонн ячменя.
- Россельхознадзор предлагает рассмотреть введение процедуры аттестации предприятий-производителей зерна.
- На базисе FOB наблюдалось некоторое повышение цен на **украинскую пшеницу**, но активность торговли снизилась.
- В портах Дуная цены на ячмень и пшеницу продолжили рост, особенно на продовольственную и фуражную пшеницу.
- В портах Одессы цены на фуражную кукурузу снизились на 2-3 USD/т из-за уменьшения спроса.
- Спрос на ячмень оставался ситуативным, при этом экспортеры активно повышали цены, стремясь привлечь дополнительные партии зерна.
- Средняя стоимость экспортных партий в отчетный период для пшеницы составила 160 USD/т, для ячменя – 135 USD/т и кукурузы – 157 USD/т.
- Среднесуточная передача вагонов с зерном через пограничные переходы сократилась на 10,8%.
- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% на 08.04.2023 составляют:**
 - **FOB Новороссийск, дол/т составляют 208 \$**
 - **FOB Украина, дол/т составляют 198 \$**

Состояние экономики

КУРС ВАЛЮТ

- Российский **рубль** ожидает стабильность курса в диапазонах 90-94 руб. за долл.
- Минфин планирует нарастить объем покупок иностранной валюты по бюджетному правилу в апреле. Мера связана с благоприятной ценовой конъюнктурой на рынке нефти, которая принесет дополнительные экспортные доходы. Конструкция обновленного бюджетного правила основана на цене отсечения нефти в \$60 за баррель Urals. Если фактическая цена нефти превышает базовый уровень, образуются дополнительные нефтегазовые доходы, которые идут на покупку валюты.
- Курс **гривны** относительно укрепился на фоне новостей о выделении макрофинансовой поддержки.
- Международные резервы Украины на 1 апреля 2024 года составили \$43 762,7, увеличившись на 18% в марте.
- Рост резервов обусловлен поступлениями от международных партнеров и превышением чистой продажи валюты Национальным банком.
- Дефицит государственного бюджета Украины в марте превысил 100 млрд грн.
- Банки сократили кредитование бизнеса и увеличили финансирование населения в 2023 году.
- **Цены на нефть превысили 5-месячный максимум**
- Цены на нефть достигли пятимесячного максимума на азиатских торгах из-за геополитической напряженности на Ближнем Востоке.
- Усиление войны на Ближнем Востоке может привести к новым перебоям с поставками нефти и ужесточению рынка в ближайшие месяцы.
- Организация стран-экспортеров нефти и ее союзники (ОПЕК+) сохраняют текущие темпы сокращения добычи.
- Улучшение экономических показателей в Китае стимулирует оптимизм трейдеров относительно увеличения импорта нефти в стране.

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.

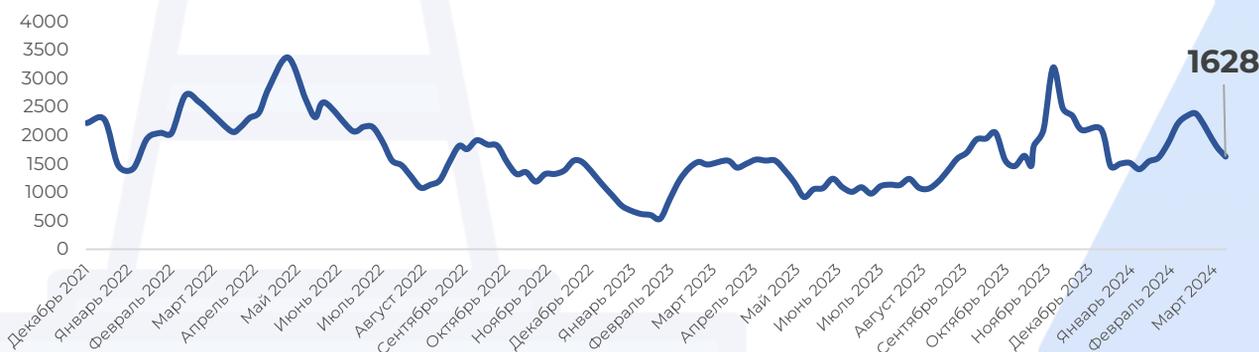
ЭКСПОРТ РОССИИ

- 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, снижался 12-ю сессию подряд, опустившись на 2,5% до семинедельного минимума в 1628 пунктов. Индекс capesize, который перевозит грузы весом 150 000 тонн, такие как железная руда и уголь, упал на 3,4% до 2274 пунктов; а индекс rapamax, который отслеживает суда, перевозящие уголь или зерно весом от 60 000 до 70 000 тонн, снизился на 2,2% до 1695 пунктов. Среди небольших судов индекс supramax снизился на 12 пунктов, или примерно на 1%, до 1261 пункта. Базовый индекс снизился более чем на 10% за неделю, зафиксировав снижение третью неделю подряд.
- **Capesize:** Неделя для Capesize началась медленно, но затем приобрела momentum. Несмотря на достаточные объемы грузов, особенно в Тихом океане, индекс C5 снизился на 50 центов, достигнув отметки \$9,640. Давление в Южном Атлантике из-за апрельских балластеров привело к ухудшению сделок из Южной Бразилии и Западной Африки, что привело к значительному падению индекса C3 на \$1,685. Середина недели принесла признаки оптимизма с увеличением объемов заключаемых сделок и положительным настроением на рынке FFA, что привело к небольшому росту индекса C5 до \$9,905 и C3 до \$23,90. Однако конец недели оказался тише, особенно в Тихом океане из-за праздников в Гонконге и Китае. BCI 5TC снизился на \$655 и закрылся на уровне \$18,855.
- **Panamax:** Неделя для сектора прошла неоднородно из-за праздников в начале и конце недели. Северный Атлантик не оправдал ожиданий из-за ограниченного спроса и избытка тоннажа. В Южном Атлантике спрос оставался стабильным, с контрактами на доставку грузов от Паданга через Восточную Южную Америку до Сингапура-Японии по \$21,000. Также был контракт на доставку из Восточной Южной Америки до Слав-Гибралтара по \$23,000. Из Азии спрос оставался низким в конце недели.
- **Ultramax/Supramax:** Неделя оказалась негативной для Ultramax и Supramax с небольшим количеством новых запросов в большинстве регионов. В Атлантике, особенно в Мексиканском заливе, тарифы снизились. В Азии также было мало новых запросов.
- **Handysize:** В неделю, периодически прерываемую праздниками, активность была приглушена, и негативное настроение охватило рынок Handysize. В Европе и Средиземноморье уровни оставались стабильными. В Южном Атлантическом регионе ожидалось улучшение рынка. В заливе Мексиканском продолжалось давление на срочные тоннажи. Прогноз: Ожидается, что активный спрос трейдеров и ограниченное количество предложений на рынке будут продолжать оказывать поддержку ценам.

Динамика изменения BDI



ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ

- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Новороссийск, дол/т по состоянию на 08.04.2024 составляют 208\$.**
- **Россия**
- Экспортная пошлина на **российскую пшеницу** с 3 апреля 2024 года установлена на уровне 3323 руб/т (+0,7% к предыдущему периоду).
- Пошлина на кукурузу с нулевой выросла до 69,9 руб/т, а для ячменя – до 1002 руб/т (+75%).
- Общий экспорт зерновых из РФ с 1 июля по 31 марта 2023/24 МГ превысил 50,6 млн тонн (+24% к предыдущему году).
- Иран объявил тендеры на закупку 120 тыс. тонн кукурузы и 120 тыс. тонн ячменя.
- Россельхознадзор предлагает рассмотреть введение процедуры аттестации предприятий-производителей зерна.
- Вьетнам может прекратить принимать пшеницу, поставленную ТД «РИФ», из-за несоответствия зерновой фитосанитарным требованиям.
- Средние цены предложения основных зерновых на базисе FOB вновь повысились.
- Спрос на фуражные зерновые со стороны Ирана поддерживает цены в соответствующем сегменте.
- На базисе СРТ-порт без существенных ценовых корректировок.
- Средние цены спроса на пшеницу немного выросли, но рыночные диапазоны остались прежними.
- Повышение экспортных пошлин стало ограничивающим фактором для роста цен.
- Ожидаются разнонаправленные тенденции на фоне нестабильного спроса и глобальных рыночных трендов.
- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Украина, дол/т по состоянию на 01.04.2024 составляют 198\$.**
- **Украина**
- На базисе FOB наблюдалось некоторое повышение цен, но активность торговли снизилась.
- В портах Дуная цены на ячмень и пшеницу продолжили рост, особенно на продовольственную и фуражную пшеницу.
- В портах Одессы цены на фуражную кукурузу снизились на 2-3 USD/т из-за уменьшения спроса.
- Спрос на ячмень оставался ситуативным, при этом экспортеры активно повышали цены, стремясь привлечь дополнительные партии зерна.
- Средняя стоимость экспортных партий в отчетный период для пшеницы составила 160 USD/т, для ячменя – 135 USD/т и кукурузы – 157 USD/т.
- Среднесуточная передача вагонов с зерном через пограничные переходы сократилась на 10,8%.
- Среднесуточная выгрузка вагонов с зерном в портах Большой Одессы немного уменьшилась.
- Направление портов Большой Одессы и Измаила также показывает снижение объемов передвижения вагонов.
- Экспорт основных зерновых автотранспортом сократился на 21%.
- Скорее всего, будут наблюдаться разнонаправленные тренды на фоне ожидаемого увеличения предложения от фермеров во время весенней посевной кампании, но оно будет ограничиваться нежеланием реализовывать зерно по низкой цене.

ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ СТРАН-КОНКУРЕНТОВ

➤ На торговой площадке Euronext котировки пшеницы составили 203 (+3) евро/т.

Факторы влияния:

- Низкая активность спекулятивных продаж ↓
- Жесткая конкуренция на мировом рынке пшеницы ↓
- Колебания валют ↓
- Рекордные темпы экспорта пшеницы из Украины и РФ ↓
- Ожидаемое сокращение импорта пшеницы Пакистаном в 2024/25 МГ до 1 млн тонн ↓
- Уведомление о возможном упрощении выдачи фитосанитарных сертификатов для грузов российского зерна □ – Неблагоприятные условия для развития озимых в ЕС ↓
- Состояние посевов озимой мягкой пшеницы под урожай-2024/25 во Франции все еще худшее за последние 4 года: согласно данным мониторинга FranceAgriMer, на 1 апреля в хорошем и отличном состоянии находится 65% ↑
- Увеличение отгрузок пшеницы из Франции с начала сезона к концу марта составляет 7,5 млн тонн ↑
- Согласно заявлениям марокканской федерации FNCL, в следующем сезоне Марокко необходимо импортировать не менее 5 млн тонн мягкой пшеницы для удовлетворения внутреннего спроса ↑

На торговых площадках CBOT и Euronext котировки пшеницы и кукурузы в основном снижались. На ценообразование все еще оказывают влияние высокие запасы культур в США. Кроме того, опубликованные первые после зимы результаты кроп-тура USDA подтвердили хорошее состояние большинства посевов озимой пшеницы в США под урожай-2024/25, что указывает на возможный высокий урожай зерновой в стране. Перспектива увеличения объема предложения из США на мировом рынке вместе с крупными поставками из Причерноморского региона также способствовала снижению цен. Однако операторы рынка планируют отслеживать влияние засухи на юге РФ на потенциал как урожая пшеницы в стране, так и экспортный.

КУРС ВАЛЮТ

USD/RUB



- Российский **рубль** ожидает стабильность курса в диапазонах 90-94 руб. за долл.
- Минфин планирует нарастить объем покупок иностранной валюты по бюджетному правилу в апреле. Мера связана с благоприятной ценовой конъюнктурой на рынке нефти, которая принесет дополнительные экспортные доходы. Конструкция обновленного бюджетного правила основана на цене отсечения нефти в \$60 за баррель Urals. Если фактическая цена нефти превышает базовый уровень, образуются дополнительные нефтегазовые доходы, которые идут на покупку валюты.
- Факторы за укрепление и ослабление рубля остаются сбалансированными.
- Введение обязательной продажи валютной выручки стабилизировало рубль.
- Дорожающая на мировом рынке нефть и профицит текущего счета платежного баланса РФ также поддерживают рубль.
- На рынке акций возможны сильные движения котировок из-за насыщенного новостного фона и возможных событий.
- Заседание ЕЦБ по процентным ставкам и публикация протоколов FOMC ожидаются на будущей неделе.
- Цены на нефть могут отреагировать на публикации краткосрочного прогноза ситуации на рынках энергоносителей от EIA и ежемесячного отчета ОПЕК.

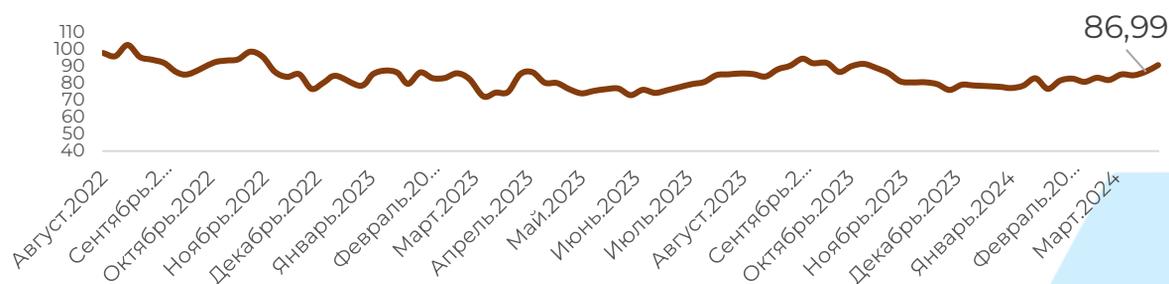
USD/UAH



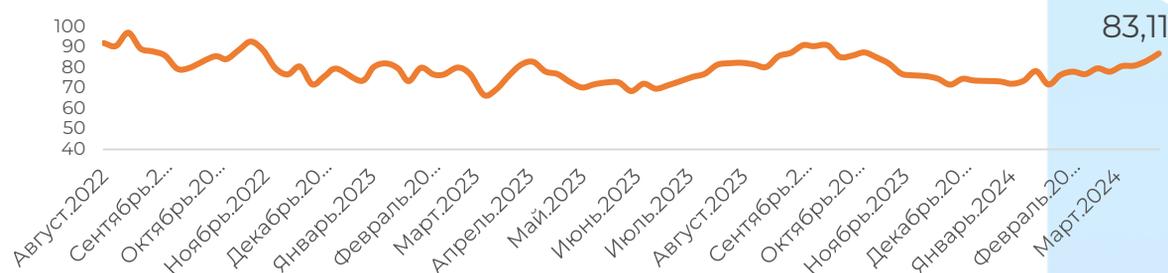
- Курс **гривны** относительно укрепился на фоне новостей о выделении макрофинансовой поддержки.
- Международные резервы Украины на 1 апреля 2024 года составили \$43 762,7, увеличившись на 18% в марте.
- Рост резервов обусловлен поступлениями от международных партнеров и превышением чистой продажи валюты Национальным банком.
- Дефицит государственного бюджета Украины в марте превысил 100 млрд грн.
- Банки сократили кредитование бизнеса и увеличили финансирование населения в 2023 году.

НЕФТЬ

Brent



WTI



- **Цены на нефть превысили 5-месячный максимум**
- Цены на нефть достигли пятимесячного максимума на азиатских торгах из-за геополитической напряженности на Ближнем Востоке.
- Усиление войны на Ближнем Востоке может привести к новым перебоям с поставками нефти и ужесточению рынка в ближайшие месяцы.
- Организация стран-экспортеров нефти и ее союзники (ОПЕК+) сохраняют текущие темпы сокращения добычи.
- Улучшение экономических показателей в Китае стимулирует оптимизм трейдеров относительно увеличения импорта нефти в стране.
- Фьючерсы на Brent и WTI должны вырасти на 4,5-5% на этой неделе, что станет лучшим показателем с начала февраля.
- Цены на нефть выросли благодаря перспективе вступления Ирана в войну между Израилем и ХАМАС.
- Ухудшение геополитической обстановки на Ближнем Востоке может привести к перебоям в добыче нефти, особенно если Иран окажется втянутым в конфликт.
- В ближайшие месяцы цены на нефть также поддержит перспектива сокращения глобальных поставок из-за сокращения добычи в России и сохранения ОПЕК+ текущих темпов сокращения добычи.



ПРОЧИЕ РЫНКИ

- **Австралия в марте увеличила экспорт ЖРС на 8% г./г.** Экспортные отгрузки железной руды и окатышей из Австралии в марте 2024 года выросли на 8% г./г. Поставки сырья за границу увеличились на 33% по сравнению с февралем текущего года. Сильные дожди повлияли на отгрузку железной руды из Австралии, и поставщики старались максимизировать объемы к концу сезона циклонов. Австралийский экспорт ЖРС в Китай по итогам марта вырос на 34% м./м. Другими крупными импортерами стали Южная Корея и Япония, поставки в эти страны составили 4,3 млн т и 4,1 млн т соответственно. В прошлом месяце самыми высокими стали отгрузки железной руды Rio Tinto, BHP и FMG. Среднемесячные цены на австралийскую железную руду с содержанием железа 62% в марте текущего года упали до \$110/т. Цены на железную руду в течение марта упали до 11-месячного минимума, предложение сырья на рынке превышает спрос. Нисходящая тенденция на рынке является результатом сокращения спроса в Китае, крупнейшем потребителе в мире.
- **Европа находится под давлением как промышленный центр – BusinessEurope.** Европа испытывает давление как промышленный и экономический центр из-за высоких цен на энергоносители и регуляторных требований. Европа растет медленнее ключевых конкурентов, таких как США, где наблюдаются более высокие темпы инвестиций. Европейская конфедерация профсоюзов присоединяется к представителям бизнеса, подчеркивая необходимость укрепления промышленной и бизнес-среды Европы. Европейские требования к отчетности резко возросли, несмотря на обещания сократить бюрократическую волокиту. Недавно принятая Директива ЕС о комплексной проверке корпоративной устойчивости установила дополнительные "невыполнимые требования к отчетности". Бизнес-группы выражают обеспокоенность, считая, что эта директива приведет к сужению выбора клиентов и поставщиков и подорвет цели по диверсификации рынков. Бизнес-группы представили свои пожелания к следующему законодательному циклу, сосредоточившись на упрощении правил и бумажной волокиты, но не призывая отказываться от климатической политики.
- **ДМЗ в марте сократил производство проката на 41% г./г.** Днепропетровский металлургический завод сократил производство металлопроката на 41,3% в марте 2024 года. Производство металлургического кокса выросло на 52,3% в марте 2024 года и на 7,8% по сравнению с февралем. За январь-март 2024 года производство проката на ДМЗ сократилось на 60,6%, а выпуск кокса вырос на 52,2%. В 2023 году ДМЗ увеличил производство металлопроката на 86,2% по сравнению с 2022 годом. Производство металлургического кокса на предприятии выросло на 38,5% в прошлом году. Днепропетровский металлургический завод производит полуфабрикаты и фасонный прокат, включая квадратную заготовку, швеллер и чугун.
- **Цены на железную руду в течение марта упали до 11-месячного минимума.** Цены на железную руду продолжают снижаться до новых минимумов на Даляньской и Сингапурской биржах. Снижение цен обусловлено сокращением спроса в Китае, крупнейшем потребителе в мире. Металлургические комбинаты становятся убыточными, что заставляет их останавливать производство. Введение экологических ограничений в некоторых регионах Китая также повлияло на объемы производства стали. Несмотря на введение Китаем некоторых экономических стимулов, негативная тенденция все же преобладала на рынке сырья. Рост потребления стали в Китае, вероятно, останется слабым, но повышение прибыли отрасли на фоне снижения цен на сырье, вероятно, будет способствовать увеличению производства. Правительство Австралии ожидает, что в долгосрочной перспективе цены железной руды будут сокращаться на фоне увеличения предложения и уменьшения спроса.

ПРОЧИЕ РЫНКИ

- **На Закарпатье планируют создать речной порт и мультимодальный терминал.** Региональные власти изучают вопрос о выделении земельного участка для строительства речного порта и мультимодального терминала на берегу Тисы. Государственное предприятие "Администрация речных портов" обратилось с соответствующим запросом в ОВА. Перспективы реализации проекта обсуждались на совещании с профильными департаментами и Государственной пограничной службой. Благодаря этому проекту можно организовать международные перевозки Тисой с выходом к более крупным судоходным рекам. Речной порт и мультимодальный терминал станут первыми объектами такого типа в пределах Закарпатья. Украина стремится расширить экспортную способность дунайских портов, открывая новые точки перевалки за два года полномасштабного вторжения. Украинские порты Дунайского кластера обработали рекордные 29 млн. т грузов в 2023 году.

