

2024

СВОДКА НОВОСТЕЙ ФРАХТОВОГО РЫНКА

13 мая 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



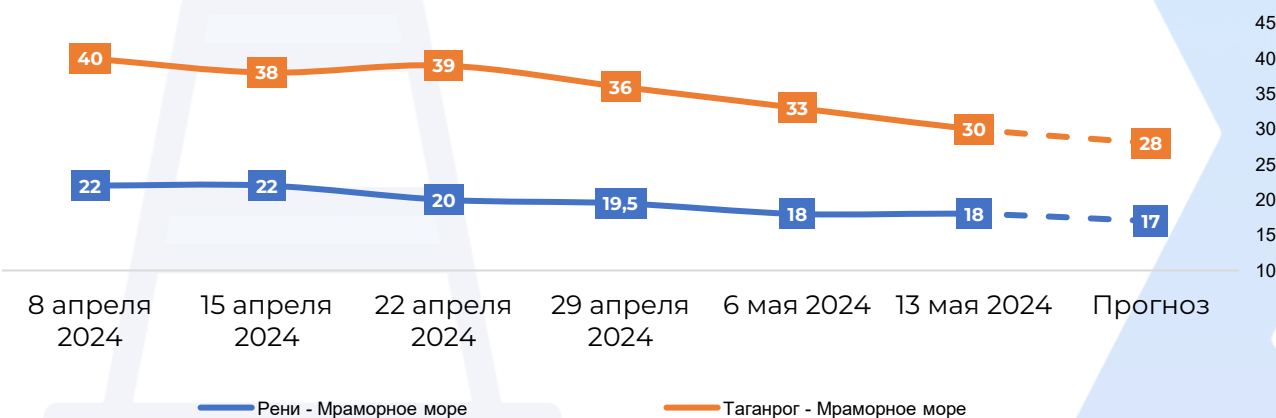
ФЛОТ/ПОГОДА

- Активность на рынке малотоннажных перевозок в **Черном море** остается крайне низкой. Даже после окончания майских праздников и Пасхи, ситуация не улучшилась.
- Количество открытых судов в Черном, Мраморном и Средиземном морях снизилось на 20-25% за последние две недели (с 400 до 320 судов вместимостью 2-12 тысяч тонн дедвейта).
- Избыток судов остается значительным во всех группах тоннажа, что не позволяет владельцам судов поднимать ставки с низких уровней.
- Ставки на перевозки по маршрутам река-море сохранились на том-же уровне за последнюю неделю, продолжая приближаться к уровню операционных расходов.
- В ближайшие пару недель нет предпосылок для улучшения ситуации на фрахтовом рынке в Черном море, спрос на основные грузы остается минимальным.
- Ставки на перевозку зерновых из Черного моря остаются на низком уровне: например, \$22-23 за тонну за перевозку 10,000 тонн кукурузы из Пивденного в Египет.
- Чартереры предлагают всего \$29 за тонну за перевозку 7-8,000 тонн пшеницы из Измаила в Испанию, что едва покрывает операционные расходы.
- Стоимость перевозки 5-7,000 тонн пшеницы или кукурузы из Измаила или Одессы в Мраморное море колеблется в пределах \$17-19 за тонну.
- В ближайшее время не ожидается значительного улучшения ситуации на рынке фрахтовок в Черном море. Активность остается низкой, а избыток судов продолжает оказывать давление на ставки. Ожидается, что до начала нового зернового сезона значительных изменений не произойдет.
- Активность на рынке малотоннажных перевозок в **Средиземном море** остается крайне низкой.
- Фрахты в Средиземном море продолжают снижаться, за последнюю неделю уменьшились на \$0.5-1.5 за тонну.
- Конкуренция за грузы среди судовладельцев высокая, многие готовы «стоять без дела» 5-7 дней или переходить в балластном состоянии, чтобы получить работу.
- Спрос на российскую и турецкую квадратную заготовку, рулоны и арматуру остается минимальным, что также оказывает давление на ставки.
- В сегменте металлургических грузов, ставки за перевозку 5,000 тонн стали из Немрута в южный Адриатический порт составляют \$18-19 за тонну.
- Контракт на перевозку 4,000 тонн металлолома из Шибеника в Немрут был заключен по ставке \$110k за один рейс.
- Ставки за перевозку 5,200 тонн холоднокатаной стали из Измита в Севилью обсуждаются на уровне \$34-35 за тонну, что дает доход около \$4.8k в день за один загруженный рейс.
- В сегменте удобрений заключены контракты по ставке около \$23.5 за тонну за перевозку 5,000 тонн мочевины из Восточного Средиземноморья в Равенну, что дает доход около \$4.5k в день за один загруженный рейс.
- В ближайшее время не ожидается значительного улучшения ситуации на рынке фрахтовок в Средиземном море. Спрос остается низким, а избыток судов продолжает оказывать давление на ставки. Существенных изменений не ожидается до начала нового зернового сезона и увеличения спроса на перевозки сельскохозяйственной продукции и промышленных товаров.

ФЛОТ/ПОГОДА

- Активность на рынке малотоннажных перевозок в **Азовском море** остается крайне низкой на фоне продолжающихся праздников в России и низкого спроса на пшеницу и уголь в Турции.
- Ставки на перевозки по маршрутам река-море снизились еще на \$2-3 за тонну за последнюю неделю, приближаясь к уровню операционных расходов.
- Большинство чартереров уже ориентируются на ставки ниже \$30 за тонну для перевозки 3,000 тонн пшеницы из Ростова/Азова в Мраморное море, несколько сделок были заключены по ставке \$31-32 за тонну.
- Некоторые чартереры предлагают всего \$26 за тонну за перевозку 3,000 тонн пшеницы из Ростова в Мраморное море, но владельцы судов пока не могут принять такие низкие ставки, так как этот уровень едва покрывает операционные расходы.
- Сделка по перевозке 5,000 тонн пшеницы из Ейска в Мраморное море обсуждается на уровне \$27-28 за тонну, что эквивалентно доходу \$2.5-2.7k в день.
- Ставки на перевозку 3,000 тонн угля из Ростова в Турецкий берег остаются на уровне \$28 за тонну, хотя аналогичная сделка уже обсуждается на уровне \$25-26 за тонну.
- Сделка по перевозке 3-4,000 тонн сельскохозяйственной продукции из Азова в Ливан обсуждается на уровне низких \$60 за тонну, что соответствует низким \$50 за тонну при перевозке 4-4,500 тонн тяжелого зерна.
- Брокеры предлагают высокие \$50 за тонну за перевозку 5,000 тонн пшеницы из Ейска или Таганрога в Александрию, что превышает \$4k в день и выглядит более привлекательно для владельцев судов по сравнению с краткосрочными рейсами.
- В ближайшее время не ожидается значительного улучшения ситуации на рынке фрахтовки в Азовском море. Активность остается низкой, а ставки продолжают снижаться из-за избытка судов и низкого спроса на основные грузы. Ожидается, что значительных изменений не произойдет до начала нового зернового сезона и увеличения спроса на перевозки зерна и других сельскохозяйственных товаров.

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 17\$/т

Индикативные ставки основных направлений

Направление	Груз	Тоннаж	4 апреля 2024	11 апреля 2024	18 апреля 2024	25 апреля 2024	2 мая 2024	9 мая 2024
Braila (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	31	30	30,5	27	26	26
Constanta (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Пшеница	5-6,000 т	25	24	24,5	23	22	22
Burgas (Болгария) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	25	24	24,5	23	22	22
Odesa / Chornomorsk (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	5-6,000 т	22	22	22	20	19	19
Odesa / Chornomorsk (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Соя	10-12,000 т	22	22	22	20	18	18
Odesa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	5-6,000 т	30	29	29	26	24	24
Odesa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	25-30,000 т	28	27	26	26	24	24
Odesa (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	25-30,000 т	24	24	23	22	21	20

Прочие рынки

Gulluk (Турция) – Ashdod (Израиль)	Удобрения	5-6,000 т	24	24	24	24	23	22
Ashdod (Израиль) – Iskenderun (Турция)	Скрап \ Лом	5,000 т	35	34	34	33	32	31
Marmara Sea ports (Турция) – Alexandria (Египет)	Цемент	3,000 т	20	19	19	18	18	18

Экспортная активность Украины и РФ

- Выполнение **годового** прогноза **экспорта основных зерновых** на 2023/2024 МГ:
 - **Украина** – 49,1 из 50,5 млн.т. к экспорту (**97,7%**)
 - **Россия** – 64,23 из 72 млн.т. к экспорту (**89,2%**)
- Экспорт зерновых за отчетный месяц 2024:
 - **Украина (01-12.04.2024)** – 0,395 млн.т. пшеницы, 0,028 млн.т. ячменя, 0,622 млн.т. кукурузы.
 - **Россия (01-12.04.2024)** – 2,03 млн.т. пшеницы, 0,088 млн.т. ячменя, 0,045 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

- **Россия**
- С 8 мая 2024 года экспортная пошлина на пшеницу установлена на уровне 3278 руб/т, что на 3,2% ниже предыдущего периода. Пошлины на кукурузу и ячмень стали нулевыми.
- За период с 11 декабря 2023 года по 8 мая 2024 года в интервенционный фонд было закуплено 1,043 млн тонн зерновых на общую сумму 14,91 млрд рублей.
- За период с 1 июля по 30 апреля 2023/24 МГ общий экспорт зерновых из РФ оценивается в 56,6 млн тонн, что на 22% превышает показатель предыдущего сезона. Экспорт пшеницы увеличился на 14% до 42,9 млн тонн, ячменя — на 80% до 7,0 млн тонн, а кукурузы — на 34% до 6,0 млн тонн.
- **Украина**
- Объемы экспорта основных зерновых культур за период с 3 по 9 мая суммарно составили 1,31 млн тонн, что соответствует показателю за предыдущий отчетный период. В частности, пшеницы было экспортировано 537,2 тыс. тонн (+21% к предыдущему периоду), кукурузы – 739,3 тыс. тонн (-12%) и ячменя – 33,2 тыс. тонн (+35%).
- В направлении порта Измаил на отчетную дату движется 789 вагонов с зерновыми грузами, что на 20% меньше, чем на предыдущей неделе. Показатель среднесуточной выгрузки составил 141 ваг./сут., что на 26% больше, чем на предыдущей неделе.
- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% на 13.05.2023 составляют:**
 - FOB Новороссийск, дол/т составляют 215 \$
 - FOB Украина, дол/т составляют 208 \$

Состояние экономики

КУРС ВАЛЮТ

- **Рубль** укрепился на завершении формирования нового правительства РФ
- Доходы бюджета РФ в январе-апреле 2024 года выросли на 50,1%, расходы - на 21,5%.
- Нефтегазовые доходы составили 4,157 трлн рублей, рост на 82,2%.
- Годовая инфляция по итогам II квартала 2024 года ожидается на уровне I квартала (7,7%).
- Рубль укрепился к бивалютной корзине, ожидается плавное перемещение рубля в верхнюю границу прогнозного диапазона.
- Цены на нефть повышаются на фоне ожиданий наращивания Китаем экономических стимулов и ситуации вокруг ОПЕК+.
- Официальный курс **гривны**: Нацбанк всеми силами старался экономить резервы, однако сдержать рост не удалось.
- Европейский Совет одобрил соглашение о беспошлинной торговле с Украиной с усиленными защитными мерами для европейских фермеров.
- Соглашение предусматривает приостановку пошлин и квот на экспорт в ЕС до июня 2025 года.
- Котировки **нефти** снижаются - Brent подешевела до \$82,52 за баррель
- Госдума утвердила Дениса Мантурова на должность первого заместителя председателя правительства РФ.
- Мантуров продолжит курировать промышленность в новой должности.
- Новым главой Минпромторга предложен назначить губернатора Калининградской области Антона Алиханова.
- Утверждены девять вице-премьеров РФ, включая Александра Новака, Татьяну Голикову и Дмитрия Патрушева.
- Марат Хуснуллин продолжит курировать вопросы строительства и жилищно-коммунального хозяйства.

ЭКСПОРТ УКРАИНЫ

- Объемы экспорта основных зерновых культур за период с 3 по 9 мая 2024 года составили 1,31 млн тонн. Экспорт пшеницы увеличился на 21% до 537,2 тыс. тонн, кукурузы снизился на 12% до 739,3 тыс. тонн, ячменя вырос на 35% до 33,2 тыс. тонн. Средняя стоимость экспортных партий составила: для пшеницы — 169 USD/т, для ячменя — 162 USD/т, для кукурузы — 156 USD/т.
- Среднесуточная передача вагонов с зерном через пограничные переходы на 9 мая снизилась на 11% до 242 вагонов в сутки. В портах Большой Одессы среднесуточный показатель выгрузки вагонов с зерном увеличился на 9% до 1414 вагонов в сутки. В направлении этих портов движется 7212 вагонов с зерном, что на 10% меньше, чем на предыдущей неделе.
- В направлении порта Измаил движется 789 вагонов с зерновыми грузами, что на 20% меньше предыдущей недели. Среднесуточная выгрузка в этом порту увеличилась на 26% до 141 вагона в сутки. Объемы экспорта зерновых автотранспортом за период с 3 по 9 мая 2024 года снизились на 15% до 2,3 тыс. тонн. В том числе автотранспортом границу пересекло 0,6 тыс. тонн пшеницы (+1%) и 1,7 тыс. тонн кукурузы (-20%).
- На текущей неделе на экспортном рынке зерновых Украины наблюдалось некоторое снижение темпов торгово-закупочной деятельности. Однако, нехватка предложения на рынке и высокий спрос трейдеров, стремящихся выполнить контрактные обязательства, поддерживают цены. Цены спроса активно росли, особенно на пшеницу и кукурузу.
- В портах Дуная цены на продовольственную и фуражную пшеницу выросли в среднем на 5-10 USD/т до 182-195 и 175-185 USD/т соответственно. Цены на кукурузу повысились на 6-9 USD/т до 175-180 USD/т. В портах Одессы цены на пшеницу установились в пределах 178-187 и 170-177 USD/т, на кукурузу — 167-176 USD/т.
- Экспорт пшеницы и кукурузы с Украины в сезоне 2024-2025 гг. сократится почти на 20%. Урожай зерновых в 2024 году ожидается на уровне 52 млн тонн, что ниже прошлогодних 58 млн тонн.
- С начала 2023/24 МГ по состоянию на 8 мая 2024 года Украина экспортировала 42,4 млн тонн зерновых и зернобобовых культур, включая 16,1 млн тонн пшеницы, 2,2 млн тонн ячменя, 1,3 тыс. тонн ржи, 23,5 млн тонн кукурузы и 87,8 тыс. тонн пшеничной муки.

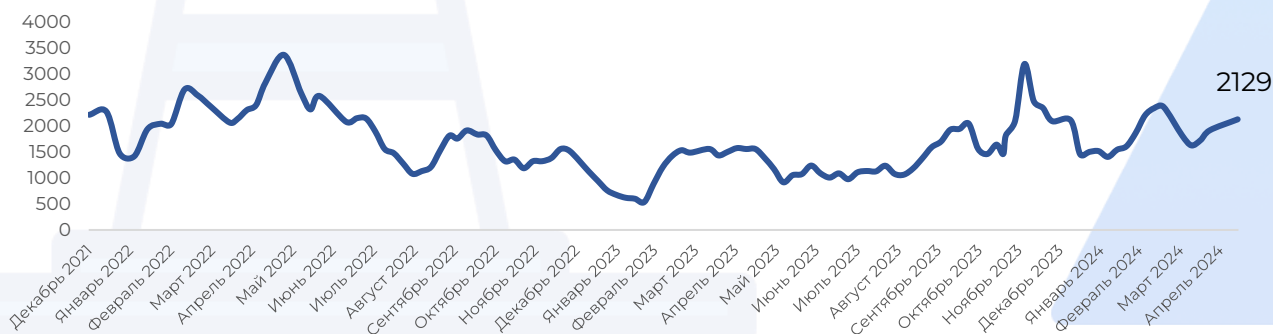
ЭКСПОРТ РОССИИ

- Зерновой терминал КСК в Новороссийске установил рекорд, обработав 1,03 млн тонн зерна в апреле, что на 14% выше предыдущего рекорда. Это стало возможным благодаря системной модернизации инфраструктуры и расширению мощностей терминала.
- Премьер-министр Михаил Мишустин поручил Минсельхозу разработать меры по увеличению сельскохозяйственного производства, включая расширение кредитования для животноводства и птицеводства, корректировку пошлин на зерновые культуры и уменьшение дефицита продуктов на региональных рынках. Зерновой демпфер, действующий с 2021 года, будет продолжен, но его параметры могут корректироваться в зависимости от ситуации на рынке.
- Торговый дом "РИФ", переименованный в ООО "Родные поля", подал иск к Россельхознадзору на сумму \$60 тысяч из-за задержки выдачи фитосанитарных сертификатов, что привело к остановке всех судов компании в портах с 18 марта. Иск будет рассматриваться арбитражным судом Москвы, предварительное заседание назначено на 13 мая.
- С 8 мая 2024 года таможенные пошлины на пшеницу и меслин снизятся до 3277,7 руб./т, на ячмень и кукурузу останутся нулевыми. Эта мера направлена на поддержку экспорта и стабилизацию цен на внутреннем рынке.
- Запасы российской пшеницы на 1 апреля составили 27,5 млн тонн, что соответствует уровню прошлого года и на 65% выше среднего. Высокие запасы обусловлены крупным урожаем 2022/23 года (92,8 млн тонн) и слабыми продажами пшеницы сельхозпроизводителями, которые предпочитают хранить запасы в ожидании более высоких цен.
- Аналитический центр "Русагротранс" снизил майский прогноз производства пшеницы в России в 2024 году до 89,9 млн тонн из-за засухи и заморозков в Северо-Кавказском и Южном федеральных округах. Урожай в этих регионах снижен до 35,6 млн тонн. Если дефицит осадков и заморозки продолжатся, прогноз по пшенице может снизиться до 87-88 млн тонн.
- Воронежская область сильно пострадала от заморозков, наблюдавшихся в начале мая, что привело к повреждению или уничтожению более 245 тыс. гектаров сельхозкультур. Температура воздуха достигала минус 4,6°C, а температура почвы — минус 5°C. Сейчас региональные власти уточняют данные по ущербу и готовят информацию для введения режима чрезвычайной ситуации.
- Правительство России продлило квоту на вывоз минеральных удобрений с 1 июня по 30 ноября 2024 года до 19,7 млн тонн. Это решение принято для поддержания достаточного объема удобрений на внутреннем рынке и обеспечения продовольственной безопасности.

BDI

- **Baltic Dry.** Индекс Baltic Dry, который измеряет глобальные транспортные расходы, снижался третью сессию подряд, упав на 63 пункта до 2066 в понедельник. Индекс capesize, который обычно перевозит 150 000 тонн железной руды и угля, упал на 184 пункта до 3 108. Индекс panamax, который обычно перевозит около 60 000-70 000 тонн угля или зерна, снизился на 9 пунктов до 2,017 после роста в течение семи сессий. Между тем, индекс supramax для маломерных судов остался неизменным на уровне 1485.
- **Capesize:** После выходного дня в Великобритании рынок Capesize начал неделю с сильного роста ставок в Тихоокеанском и Атлантическом регионах. Индекс C5 вырос на \$0.84 до \$11,650. В Северной Атлантике индекс C8 поднялся на \$10,142 до \$27,571, а индекс C9 увеличился на \$4,125 до \$49,500. В течение недели активность в Тихоокеане усилилась, но рынок стабилизировался. BCI 5TC снизился на \$937 до \$27,301.
- **Panamax:** Рынок Panamax показал стабильный рост, особенно в Атлантике благодаря спросу на минералы и зерно. Судно водоизмещением 81,000 тонн за рейс через Северную и Центральную Южную Америку было зафрахтовано за \$31,000. В Азии рынок также вырос: маршрут P5 прибавил \$2,662 за неделю из-за высокого спроса из Индонезии. Были заключены сделки на уровне \$20/21,000 за рейсы в Индию.
- **Ultramax/Supramax:** В Азии ставки выросли из-за высокого спроса из Индонезии. В Атлантике спрос был слабым из-за праздников, что привело к снижению позитивных настроений. Судно водоизмещением 64,000 тонн было зафрахтовано на год за \$19,000, а судно водоизмещением 57,000 тонн — за \$15,000. В Азии судно водоизмещением 52,000 тонн зафрахтовано на рейс через Индонезию за \$19,000.
- **Handysize:** Неделя была спокойной из-за праздников, с ограниченным количеством новых заявок. Давление на владельцев судов сохранялось в Континенте и Средиземноморье. Судно водоизмещением 32,000 тонн зафрахтовано из Аннады в Розайт с грузом зерна за \$8,250. В Азии наблюдалась позитивная динамика: судно водоизмещением 35,000 тонн зафрахтовано из Порт-Хедленда в Китай за \$22,000. В Персидском заливе активность также увеличилась.

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 13.05.2024 составляют 215\$.**
- **Россия**
- С 8 мая 2024 года экспортная пошлина на пшеницу установлена на уровне 3278 руб/т, что на 3,2% ниже предыдущего периода. Пошлины на кукурузу и ячмень стали нулевыми.
- За период с 11 декабря 2023 года по 8 мая 2024 года в интервенционный фонд было закуплено 1,043 млн тонн зерновых на общую сумму 14,91 млрд рублей.
- За период с 1 июля по 30 апреля 2023/24 МГ общий экспорт зерновых из РФ оценивается в 56,6 млн тонн, что на 22% превышает показатель предыдущего сезона. Экспорт пшеницы увеличился на 14% до 42,9 млн тонн, ячменя — на 80% до 7,0 млн тонн, а кукурузы — на 34% до 6,0 млн тонн.
- На базисе FOB в течение отчетной недели цены предложения на основные зерновые оставались в ранее установленных диапазонах, за исключением пшеницы, средние цены на которую повысились на 1 USD/т относительно предыдущей недели. Ключевые импортеры пока не формируют повышенного спроса, что сдерживает рост цен.
- На базисе СРТ-ПОРТ с учетом снижения экспортных пошлин также наблюдается незначительное повышение средних цен спроса на пшеницу, в то время как общий ценовой диапазон остался без изменений. Цены спроса на ячмень и кукурузу сохранялись в ранее сформированных диапазонах.
- Ожидается активный рост экспортных цен на украинские зерновые и сохранение повышательного тренда в динамике мировых цен на зерновые.
- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Украина, дол/т по состоянию на 13.05.2024 составляют 208\$.**
- **Украина**
- Объемы экспорта основных зерновых культур за период с 3 по 9 мая суммарно составили 1,31 млн тонн, что соответствует показателю за предыдущий отчетный период. В частности, пшеницы было экспортировано 537,2 тыс. тонн (+21% к предыдущему периоду), кукурузы – 739,3 тыс. тонн (-12%) и ячменя – 33,2 тыс. тонн (+35%).
- В направлении порта Измаил на отчетную дату движется 789 вагонов с зерновыми грузами, что на 20% меньше, чем на предыдущей неделе. Показатель среднесуточной выгрузки составил 141 ваг./сут., что на 26% больше, чем на предыдущей неделе.
- Объемы экспорта основных зерновых автотранспортом в период с 3 по 9 мая 2024 года составили 2,3 тыс. тонн, что на 15% меньше показателя предыдущего отчетного периода. В том числе автотранспортом границу пересекло 0,6 тыс. тонн пшеницы (+1%) и 1,7 тыс. тонн кукурузы (-20%).
- В портах Дуная цены на продовольственную и фуражную пшеницу выросли в среднем на 5-10 USD/т и фиксировались чаще всего в пределах 182-195 и 175-185 USD/т СРТ-порт. На кукурузу цены повысились на 6-9 USD/т и озвучивались в основном в диапазоне 175-180 USD/т СРТ-порт.
- Высокая конкуренция за зерно между переработчиками и трейдерами и сезонная нехватка предложения на рынке продолжают оказывать поддержку ценам.
- Переживания операторов рынка относительно последствий заморозков в Украине также будут оказывать поддержку ценам.

ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ СТРАН-КОНКУРЕНТОВ

➤ На торговой площадке Euronext котировки пшеницы составили 211,75 (+2) евро/т

Факторы влияния

- Высокая активность спекулятивных продаж ↑
- Активизация спроса со стороны международных покупателей ↑
- Улучшение состояния посевов пшеницы урожая-2024/25 во Франции: по данным FranceAgriMer, на 6 мая 64% из них находились в хорошем и отличном состоянии (+1% в неделю) ↓
- Прогноз дождей во Франции и Германии, что может улучшить состояние посевов ↓
- Закупка Египтом на тендере российской пшеницы, цены предложения которой оказались самыми низкими ↓
- Прогноз дождей для пересохших зерновых поясов на юге РФ ↓
- Иран не будет импортировать пшеницу до марта 2025 г., поскольку будет полагаться на внутреннее производство, сообщает Министерство сельского хозяйства страны ↓

На торговых площадках CBOT и Euronext в течение недели наблюдался преимущественно рост цен. Поддержку ценам оказывают сообщения о задержке посевных работ, поскольку нестабильные погодные условия отрицательно влияют на ход полевых работ в США и Бразилии, в то время как в Аргентине фиксируется нашествие насекомых в районах выращивания кукурузы. В частности, почти две недели влажной погоды в кукурузном поясе США привели к тому, что большинство производителей отстали от графика посевных работ по кукурузе, а прогнозируемые дожди могут продолжить задержки. В то время как состояние озимой пшеницы в США является самым высоким для этого времени года с 2020 г. Операторы рынка ожидают, что мировые конечные запасы зерна в 2023/24 МГ будут ниже, чем в апрельской оценке USDA.

КУРС ВАЛЮТ

USD/RUB



- **Рубль** укрепился на завершении формирования нового правительства РФ
- Доходы бюджета РФ в январе-апреле 2024 года выросли на 50,1%, расходы - на 21,5%.
- Нефтегазовые доходы составили 4,157 трлн рублей, рост на 82,2%.
- Годовая инфляция по итогам II квартала 2024 года ожидается на уровне I квартала (7,7%).
- Рубль укрепился к бивалютной корзине, ожидается плавное перемещение рубля в верхнюю границу прогнозного диапазона.
- Цены на нефть повышаются на фоне ожиданий наращивания Китаем экономических стимулов и ситуации вокруг ОПЕК+.
- ЦБ РФ опустил официальный курс доллара на 14 мая и уменьшил курс евро.
- Ставки межбанковского кредитного рынка продемонстрировали смешанную динамику.

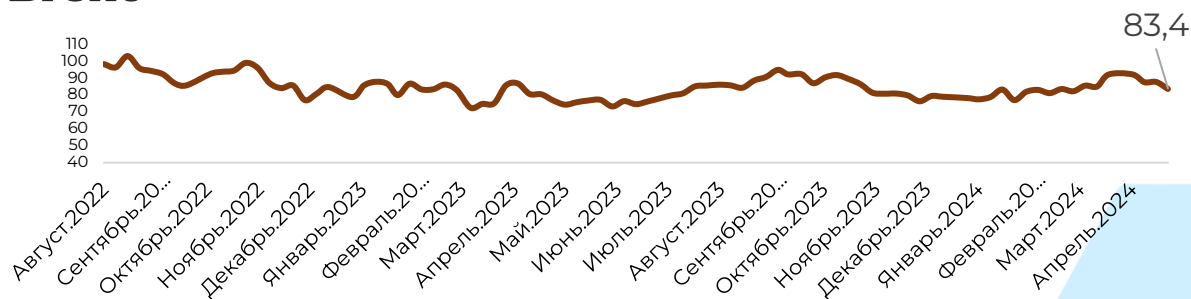
USD/UAH



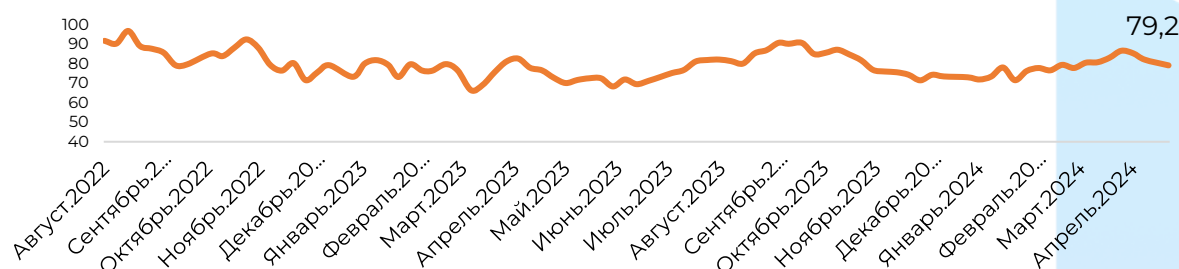
- Официальный курс **гривны**: Нацбанк всеми силами старался экономить резервы, однако сдержать рост не удалось.
- Европейский Совет одобрил соглашение о беспошлинной торговле с Украиной с усиленными защитными мерами для европейских фермеров.
- Соглашение предусматривает приостановку пошлин и квот на экспорт в ЕС до июня 2025 года.
- С 2022 года средневзвешенная стоимость государственного и гарантированного государством долга Украины сократилась почти в 1,4 раза.
- В то же время, средневзвешенная срочность госдолга увеличилась в 1,6 раза.
- Банкиры ожидают ослабления гривны на фоне валютной либерализации.
- Украина хочет получить все замороженные активы России, а не только доходы от них.
- Ситуация на валютном рынке меняется с заложенной Нацбанком цикличностью.

НЕФТЬ

Brent



WTI



- Котировки **нефти** снижаются - Brent подешевела до \$82,52 за баррель
- Госдума утвердила Дениса Мантурова на должность первого заместителя председателя правительства РФ.
- Мантуров продолжит курировать промышленность в новой должности.
- Новым главой Минпромторга предложен назначить губернатора Калининградской области Антона Алиханова.
- Утверждены девять вице-премьеров РФ, включая Александра Новака, Татьяну Голикову и Дмитрия Патрушева.
- Марат Хуснуллин продолжит курировать вопросы строительства и жилищно-коммунального хозяйства.
- Дмитрий Григоренко будет курировать финансовую и контрольно-надзорную сферы, а также цифровое развитие и связь.
- Виталий Савельев утвержден вице-премьером, ответственным за транспортную отрасль.
- Юрий Трутнев сохранит пост вице-преьера и продолжит заниматься социально-экономическим развитием Дальнего Востока и Арктики.
- Дмитрий Чернышенко останется заместителем председателя правительства РФ и будет курировать различные сферы.



— Istanbul MGO

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

ПРОЧИЕ РЫНКИ

- **Спрос на сталь в Китае останется стабильным в 2024 году.** Спрос на сталь в Китае остается стабильным или незначительно вырастет в текущем году. Ожидания учитывают целевой показатель роста ВВП страны на уровне около 5% в 2024 году. В текущем году может сократиться снижение спроса на металлопродукцию, используемую в секторе недвижимости. Инвестиции в инфраструктуру будут оставаться стабильными с темпами роста по меньшей мере на 5%. Спрос на сталь в энергетике и обрабатывающей промышленности продолжит расти. Реализация китайского плана по масштабному обновлению оборудования и стимулированию сделок trade-in создаст дополнительный спрос на сталь. Новая урбанизация продолжит способствовать возведению стальных зданий. Металлургическая промышленность сталкивается с проблемами, такими как дисбаланс спроса и предложения и рост цен на железную руду. Спрос на сталь, используемую в производственном секторе, со временем растет. Аналитики ожидают, что спрос на сталь в Индии опередит спрос в Китае в ближайшей перспективе.
- **Китай продлил антидемпинговые пошлины на импорт продукции из нержавеющей стали.** Китай сохраняет действующие антидемпинговые пошлины на импорт продукции из нержавеющей стали из ЕС, Великобритании, Японии, Южной Кореи и Индонезии. Пошлины на нержавеющую заготовку, листы и рулоны из нержавеющей стали составляют 43%, 29%, 103,1% и 20,2% соответственно. К продукции из Великобритании после Brexit применяется та же ставка, что и для Евросоюза. Специальные тарифы установлены для японской Nippon Yakin Kogyo и южнокорейской Posco Steel. Китай начал пересмотр в ноябре прошлого года, чтобы привести защитные меры в соответствие соглашениям Всемирной торговой организации. В первом квартале 2024 года Китай импортировал 310,23 тыс. т соответствующей продукции, что на 128% больше, чем за аналогичный период прошлого года. Основной объем импорта пришелся на Индонезию, которая поставила 97,6 тыс. т, что более чем в два раза превышает объемы января-марта 2023 года.
- **Экспорт по украинскому морскому коридору достиг 45 млн т.** С августа 2023 года Украина экспортировала 45 млн т грузов морским коридором, созданным Военно-морскими силами. Около 1600 судов экспортировали продукцию украинских аграриев для мировых продовольственных рынков. Украина остается топ-экспортером агропродукции и гарантом продовольственной безопасности. 38 стран мира получили более 30 млн т продукции украинских аграриев. На подходе к портам было еще 108 судов, экспортирующих более 3 млн т грузов. Программа доступного страхования судов в морском коридоре Unity была расширена на все невоенные грузы. Сухогруз Captain Leonidas стал крупнейшим судном, прошедшим украинским морским коридором, с грузом 195,7 тыс. т продукции украинских металлургических предприятий.