

2024

СВОДКА НОВОСТЕЙ ФРАХТОВОГО РЫНКА

27 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

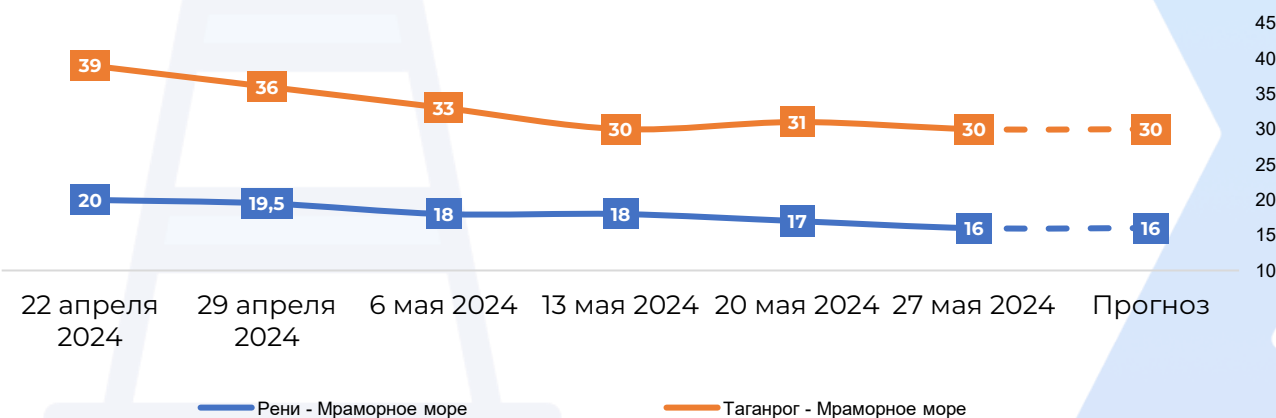
- Рынок малотоннажных перевозок в **Черном море** продолжает испытывать сложности, без признаков улучшения до начала нового зернового сезона в июле. Открытые суда в количестве более 350 единиц, включая более 200 судов грузоподъемностью 3-6 тыс. тонн, остаются без загрузки.
- Несмотря на снижение TCE ниже уровня операционных расходов в начале мая, многие судовладельцы продолжают принимать дальнейшие снижения ставок из-за отчаяния, особенно владельцы судов, не входящих в IACS (International Association of Classification Societies).
- За прошедшую неделю ставки фрахта в Черном море снизились еще на \$0.5-1.5/т.
- Транспортировка 6-7,000 тонн кукурузы из Одессы или Черноморска в Ливан обсуждается по ставке \$20-21/т, что едва достигает \$1.2k в день в TCE.
- Сделка по перевозке 7,000 тонн кукурузы из Одессы в Ларнаку была заключена по ставке \$20/т, что эквивалентно \$2-2.2k в день.
- Перевозка 6,000 тонн кукурузы из Измаила на Кипр предлагается по ставке \$18/т, что дает TCE в \$1.3-1.4k в день.
- Трейдеры заключили сделку на перевозку 5,000 тонн кукурузы из Измаила в Измир по ставке \$18/т, что дает TCE в \$1.1-1.3k в день.
- Ожидается, что в ближайший месяц активности и роста фрахтовых ставок не будет. Спрос на удобрения и небольшое восстановление спроса на квадратные заготовки в Турции не смогут компенсировать неблагоприятные условия на зерновом рынке.

- Ситуация на рынке малотоннажных перевозок в **Средиземном море** остается сложной. Количество предложений грузов минимально и недостаточно для поддержки рынка. Избыточное количество свободных судов оказывает давление на ставки.
- Владельцы судов часто вынуждены принимать дальнейшие сокращения ставок, чтобы обеспечить занятость. Это приводит к снижению фрахтовых ставок на некоторых маршрутах.
- Перевозка 3,500 тонн стали из Алиаги в Касабланку была зафрахтована по ставке \$35/т, что свидетельствует о высокой конкуренции среди судовладельцев.
- 14,000 тонн стали транспортируются из Алиаги в Равенну по ставке около \$20/т. Эта сделка отражает текущие рыночные условия в регионе.
- Чартеры предлагают низкие \$20/т за перевозку 5,000 тонн WRIC из Скикды в Кьоджу с 1,500 fshex/1,500 sshex л/д ставками, что дает TCE около \$3.4k в день за один рейс или \$1.6k в день в TCE.
- В сегменте удобрений, чартеры готовы платить низкие \$20/т за перевозку 4,000 тонн мочевины из Арзёва в Савону, что дает TCE \$2.9-3k в день.
- Сделка на перевозку 4,000 тонн мочевины из Арзёва в Ле Теллинес была заключена по ставке около \$20/т, что дает TCE \$2.7-2.9k в день.
- Активный спрос на некоторые грузы, такие как удобрения и металл, может поддерживать рынок, но общее количество предложений грузов остается низким, что будет продолжать оказывать давление на фрахтовые ставки.

ФЛОТ/ПОГОДА

- Рынок **Азовского моря** в последнее время стабилизировался, но остается перенасыщенным предложениями судов. Средний уровень фрахтовых ставок практически не изменился за неделю.
- Сделки по перевозке 3,000 тонн пшеницы из Азова/Ростова в Мраморное море заключались по ставке \$31-32/т, что эквивалентно \$1.9-2k в день в ТСЕ при ожидании 3-4 дней в Керчи и отсутствии требований AWRP.
- Некоторые чартеры готовы платить не более \$30/т за перевозку 3,000 тонн пшеницы из Ростова в Мраморное море, что эквивалентно \$1.8k в день в ТСЕ.
- Перевозка 3,000 тонн отрубей пшеницы по тому же маршруту предлагается по ставке \$31/т.
- Большинство чартеров предлагают \$28-28.5/т за транспортировку 5,000 тонн пшеницы из Ейска в Мраморное море, а некоторые не готовы платить более \$26/т, что эквивалентно \$2.8-3k в день и \$2.5k в день в ТСЕ соответственно.
- Брокеры предлагают низкие-средние \$50/т за перевозку 3-5,000 тонн пшеницы из Азова в Мерсин или Бейрут и средние \$50/т в Дуррес.
- В сегменте угля крупные чартеры не готовы платить более \$24/т за перевозку 3-5,000 тонн угля из Ростова в ТБС.
- Транспортировка 3,000 тонн угля из Ростова в Искендерун обсуждается по ставке низкие \$50/т.
- Рынок останется перенасыщенным, что будет продолжать оказывать давление на фрахтовые ставки. Тем не менее, возможное увеличение спроса на зерно и уголь может немного улучшить ситуацию для судовладельцев в ближайшие недели.

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	18 апреля 2024	25 апреля 2024	2 мая 2024	9 мая 2024	16 мая 2024	23 мая 2024
Braila (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	30,5	27	26	26	26	26
Constanta (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Пшеница	5-6,000 т	24,5	23	22	22	22	22
Burgas (Болгария) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	24,5	23	22	22	22	22
Odesa / Chornomorsk (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	5-6,000 т	22	20	19	19	19	18
Odesa / Chornomorsk (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Соя	10-12,000 т	22	20	18	18	18	18
Odesa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	5-6,000 т	29	26	24	24	23	23
Odesa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	25-30,000 т	26	26	24	24	24	24
Odesa (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	25-30,000 т	23	22	21	20	20	20

Прочие рынки

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

Экспортная активность Украины и РФ

- Выполнение **годового** прогноза **экспорта основных зерновых** на 2023/2024 МГ:
 - **Украина** – 53,9 из 54,5 млн.т. к экспорту (**98,8%**)
 - **Россия** – 67,23 из 72 млн.т. к экспорту (**93,3%**)
- Экспорт зерновых за отчетный месяц 2024:
 - **Украина (01-24.04.2024)** – 1,16 млн.т. пшеницы, 0,161 млн.т. ячменя, 2,662 млн.т. кукурузы.
 - **Россия (01-24.04.2024)** – 4,2 млн.т. пшеницы, 0,148 млн.т. ячменя, 0,105 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**
- Экспортная пошлина на пшеницу с 22 мая 2024 года снизилась на 9% до 3110 руб/т. Для кукурузы и ячменя пошлина остается нулевой.
- С 11 декабря 2023 года по 22 мая 2024 года в интервенционный фонд было закуплено 1,061 млн тонн зерновых на общую сумму 15,18 млрд руб.
- С 1 июля по 23 мая 2023/24 маркетингового года общий экспорт зерновых из России составил почти 61 млн тонн, что на 21% больше по сравнению с предыдущим сезоном. Экспорт пшеницы составил 46,4 млн тонн (+14%), ячменя – 7,4 млн тонн (+76%), кукурузы – 6,3 млн тонн (+29%).
- **Украина**
- Объемы экспорта зерновых с 17 по 23 мая составили 1,14 млн тонн, что на 13% меньше предыдущей недели. Экспорт пшеницы вырос на 44% до 327,8 тыс. тонн, кукурузы снизился на 21% до 774,3 тыс. тонн, ячменя уменьшился на 65% до 33,2 тыс. тонн.
- Средняя стоимость экспортных партий: пшеница – 173 USD/т, ячмень – 148 USD/т, кукуруза – 160 USD/т.
- Среднесуточная передача вагонов с зерном через пограничные переходы составила 256 вагонов в сутки (+4% к предыдущей неделе).
- Среднесуточная выгрузка вагонов с зерном в портах Большой Одессы снизилась на 4% до 1398 вагонов в сутки.
- В направлении портов Большой Одессы движется 7022 вагона с зерном (-12% к предыдущей неделе).
- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% на 27.05.2023 составляют:**
 - FOB Новороссийск, дол/т составляют 245 \$
 - FOB Украина, дол/т составляют 219 \$

Состояние экономики

КУРС ВАЛЮТ

- **Рубль** завершил торги заметным укреплением к основным валютам.
- Доллар, евро и китайский юань упали на Московской бирже, обновив минимальные значения с конца января - начала февраля.
- Рубль вырос к бивалютной корзине на фоне подготовки экспортеров к майским налоговым выплатам.
- Эксперты отмечают укрепление рубля к основным валютам после небольшого ослабления.
- Налоговый период и требования об обязательной продаже валютной выручки экспортерами продолжают поддерживать рубль.
- Курс стремительно рос всю неделю. Валютный рынок на этой неделе был нервным из-за роста девальвационных настроений.
- Курс продажи доллара на межбанке вырос на 64 копейки, а евро подорожал почти на 59 копеек.
- **Гривна** девальвировала на наличном рынке из-за серьезных колебаний курса доллара и евро.
- Банки и обменники расширяли спреды между покупкой и продажей валюты, негативно влияя на настроения граждан.
- Brent подорожала до \$82,09 за баррель
- Котировки нефти растут вечером в пятницу, возможно, прерывая серию снижений.
- Июльские фьючерсы на Brent и WTI дорожают на лондонской и нью-йоркской биржах.
- Нефть подешевела примерно на 2,6% и 2,7% с начала недели, обе марки завершили прошлую сессию на минимумах с февраля.

ЭКСПОРТ УКРАИНЫ

- **Засушливая погода в Украине и РФ продолжает беспокоить трейдеров**
- Благоприятные дожди прошли в США, Канаде и Западной Европе, но засушливая погода уменьшает потенциал будущего урожая в причерноморских странах.
- На Среднем Западе и Равнинах США сохраняется благоприятная погода, прогнозируемые дожди замедлят сев, но пополнят запасы влаги и улучшат состояние посевов.
- Фермеры активно сеют яровую пшеницу и кукурузу в перерывах между дождями, на следующей неделе могут завершить работы.
- Нормальные температуры будут способствовать развитию посевов в ближайшее время.
- В прериях Канады периодические ливни задерживают сев, на следующей неделе фронт принесет осадки и снижение температур, что улучшит перспективы урожая канолы и пшеницы в страдающих от засухи районах.
- На юге Бразилии сильные дожди задерживают уборку сои, но осадки распространятся на более северные районы, где выращивают кукурузу второго урожая.
- В Аргентине сухая и холодная погода позволит ускорить уборку сои и кукурузы, но возможные заморозки окажут негативное влияние на посевы и укоренение озимой пшеницы.
- **Рост цен на европейскую пшеницу уменьшает экспорт из ЕС и способствует наращиванию поставок из РФ**
- Рост цен на европейскую пшеницу вызван прогнозами уменьшения урожая в РФ в 2024 году.
- Экспорт пшеницы из ЕС замедлился, а поставки российской пшеницы активизировались.
- Сентябрьские фьючерсы на пшеницу на бирже Euronex в Париже выросли на 14,3%.
- Экспорт пшеницы из ЕС за 27 апреля - 3 мая составил всего 41 тыс. тонн.
- В мае РФ обновит рекорд по экспорту пшеницы, отгрузив 4,1 млн тонн.
- Цены на российскую пшеницу с протеином 12,5% ниже, чем на немецкую и французскую пшеницу.
- Разница между ценами на российскую и европейскую пшеницу достигла максимума с конца июля 2023 года.
- Повышение цен в канун нового сезона снизит спрос со стороны покупателей.
- В новом сезоне ожидается уменьшение производства пшеницы из-за сокращения площадей сева и дефицита осадков.
- **Украинская пшеница нового урожая торгуется в направлении Италии на уровне 230-235€/т**
- Цены на пшеницу на украинском рынке растут из-за низкого предложения.
- Внешний рынок ожидает нового урожая и сдержан в закупках, намекая на приближающийся предсезонный пик цен.
- Новый урожай пшеницы с белком 11% можно продать в пределах 230-235€/т.
- Венгерская пшеница нового урожая с белком 11% торговалась на уровне 200-205€/т.
- Последние индикации покупателей указывают на различные цены на пшеницу в зависимости от пункта назначения.

ЭКСПОРТ РОССИИ

- **Пшеница подорожала до максимума с июля 2023 года из-за опасений дефицита.**
- Цены на пшеницу на бирже достигли максимума с июля 2023 года из-за опасений дефицита. Снижение прогнозов по урожаю пшеницы в России в 2024-2025 годах связано с аномальными погодными условиями. Фьючерсы на пшеницу подорожали на 2,7% до \$7,17 за бушель. Рост котировок вызван опасениями сокращения поставок российского зерна на мировой рынок. Институт конъюнктуры аграрного рынка пересмотрел ожидания относительно урожая пшеницы в России из-за неблагоприятных погодных условий. В России собрали рекордные урожаи пшеницы в 2022 и 2023 годах. Майские заморозки затронули юг России, вызывая опасения сокращения поставок зерна на мировой рынок. Мировые запасы пшеницы снижаются в текущем десятилетии, что обостряет проблемы с новым урожаем.
- **ИКАР снизил прогноз сбора пшеницы в России в 2024 году**
- ИКАР снизил прогноз сбора пшеницы в России в 2024 году до 86 миллионов тонн из-за заморозков. Прогноз по валовому сбору зерна также снижен на 5%, до 135 миллионов тонн. Больше всего пострадали от погодных условий Воронежская, Волгоградская, Липецкая и Тамбовская области. Ряд соседних регионов также пострадали, но в меньшей степени. Власти ряда регионов России ввели режим ЧС в сельском хозяйстве из-за заморозков в начале мая. Россия сможет получить урожаи, необходимые для обеспечения своей продовольственной безопасности, несмотря на сложные погодные условия и заморозки.
- **Из-за заморозков Россия недосчитается миллионов тонн зерна. Но это не критично**
- Заморозки на большей части России серьезно подпортили виды на урожай.
- Пересевать придется как минимум 900 тыс. га (из 84,5 млн га). Эксперты говорят о потере миллионов тонн зерна, но этого хватит для внутреннего потребления. Иностранные партнеры уже готовы покупать наше зерно дороже. Для пересева ресурсы есть, в том числе семена. Сельхозпроизводители просят предоставить право купить импортные семена, на которые введены квоты. Режим чрезвычайной ситуации (ЧС) введен в восьми регионах из-за заморозков. Урожай многих культур в этом году будет ниже первоначальных прогнозов. Снижение посевов пшеницы в определенном смысле даже пойдет на пользу.
- **Минсельхоз зафиксировал гибель 830 тысяч гектаров сельхозкультур от заморозков**
- Более 352 тысяч гектаров сельскохозяйственных культур повреждены из-за природных катаклизмов с начала года. 830 тыс. га сельскохозяйственных культур погибли от заморозков, что составляет около 1% от общей площади посевов в России. В нескольких регионах Центрального и Приволжского федеральных округов, а также в Волгоградской и Ростовской областях в мае были зафиксированы возвратные заморозки. К 16 мая режим ЧС из-за заморозков ввели в Липецкой, Воронежской, Тамбовской, Волгоградской, Орловской, Пензенской, Ростовской и Саратовской областях. Минсельхоз сообщил о повреждениях многолетних насаждений и ведет оценку совместно с регионами для получения достоверной информации. С начала года более 352 тыс. га застрахованных сельскохозяйственных культур были повреждены из-за природных катаклизмов, из которых 205 тыс. га приходится на регионы с объявленным режимом чрезвычайной ситуации.

BDI

- **Baltic Dry.** Индекс Baltic Dry, который измеряет глобальные транспортные расходы, вырос примерно на 0,1% до 1797 пунктов в пятницу после трех последовательных сессий снижения, в результате которых основной индекс достиг трехнедельного минимума. Индекс capesize, который обычно перевозит 150 000 тонн железной руды и угля, вырос примерно на 1,1% до 2613 пунктов. И наоборот, индекс panamax, который обычно перевозит около 60 000-70 000 тонн угля или зерновых грузов, упал примерно на 0,4% до 1824 пунктов; а индекс supramax снизился на 19 пунктов до 1326 пунктов. Базовый индекс упал примерно на 2,6% на этой неделе, это второе снижение подряд.
- **Capesize:** Средняя ставка фрахта Capesize Timecharter (C5TC) составила \$21,674, что на \$500 ниже предыдущей недели, но на \$5,000 выше прошлогоднего уровня. Торговля между Западной Австралией и Китаем была в диапазоне высоких \$9 до середины \$10, с перерывом из-за праздника в Сингапуре. В Бразилии активность увеличилась после улучшения погоды, достигнув \$24.765. В Атлантике наблюдались как высокие, так и низкие ставки; ключевым фактором остается лейкан.
- **Panamax:** Рынок Panamax был стабильным, с ростом в азиатском бассейне благодаря высокому спросу. В Атлантике трансатлантические рейсы показали слабые результаты, но фронтхолл активность была лучше благодаря спросу на зерно и минералы из обеих Америк. Судно грузоподъемностью 81,000 тонн получило \$26,000 за рейс из Гибралтара в Китай. В Азии ставки росли, особенно из Австралии, где судно грузоподъемностью 82,000 тонн получило \$19,500 за рейс в Японию.
- **Ultramax/Supramax:** Неделя была спокойной из-за праздников в Европе и Азии, что привело к снижению ставок. В Атлантике недостаток новых запросов удерживал ставки на низком уровне. Судно грузоподъемностью 56,000 тонн было зафрахтовано из Мексиканского залива в Европу за \$13,000, а судно грузоподъемностью 52,000 тонн для перевозки сахара из Сантоса в Юго-Восточную Азию за \$14,500 плюс бонус в \$450,000. В Азии активность была низкой, но ставки оставались стабильными в Индийском океане.
- **Handysize:** В Атлантике предложение грузов улучшилось, но большое количество свободных судов ограничивает рост ставок. В Мексиканском заливе судно грузоподъемностью 39,000 тонн было зафрахтовано для рейса в Северную Южную Америку за \$10,400. Судно грузоподъемностью 35,000 тонн было зафрахтовано для рейса из Хьюстона в Порт-Саид с зерном за \$11,000. В Южной Атлантике судно грузоподъемностью 40,000 тонн было зафрахтовано для рейса в Сингапур-Японию за \$24,500. В Азии и Персидском заливе наблюдалась активность: судно грузоподъемностью 38,000 тонн зафрахтовано для рейса в Бангладеш с удобрениями за \$19,000.

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 27.05.2024 составляют 245\$.**
- **Россия**
- Экспортная пошлина на пшеницу с 22 мая 2024 года снизилась на 9% до 3110 руб/т. Для кукурузы и ячменя пошлина остается нулевой.
- С 11 декабря 2023 года по 22 мая 2024 года в интервенционный фонд было закуплено 1,061 млн тонн зерновых на общую сумму 15,18 млрд руб.
- С 1 июля по 23 мая 2023/24 маркетингового года общий экспорт зерновых из России составил почти 61 млн тонн, что на 21% больше по сравнению с предыдущим сезоном. Экспорт пшеницы составил 46,4 млн тонн (+14%), ячменя – 7,4 млн тонн (+76%), кукурузы – 6,3 млн тонн (+29%).
- Турция остается основным импортером российского зерна, хотя объемы импорта сократились на 30% до 7,96 млн тонн. Египет и Иран увеличили объемы импорта на 3% и 8% соответственно, до 7,49 млн и 6,27 млн тонн.
- В течение отчетной недели наблюдалось существенное повышение цен на пшеницу на базе FOB. Ключевыми факторами стали риски потери урожая из-за весенних заморозков и глобальный повышательный тренд в мировых ценах на пшеницу.
- На базе СРТ-порт также наблюдалось существенное повышение цен на пшеницу. Трейдеры активно повышали цены спроса на зерновую в связи со снижением экспортной пошлины и ожидаемым изменением формулы расчета. Цены на ячмень и кукурузу оставались стабильными.
- Снижение экспортной пошлины и рост цен на базе FOB поддерживают спрос на российскую пшеницу. Это способствует увеличению экспортных доходов и стимулирует трейдеров к активным продажам.
- Ожидается стабилизация ценовой динамики после периода стремительного роста. Это связано с улучшением перспектив глобального производства зерновых.
- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Украина, дол/т по состоянию на 27.05.2024 составляют 219\$.**
- **Украина**
- Объемы экспорта зерновых с 17 по 23 мая составили 1,14 млн тонн, что на 13% меньше предыдущей недели. Экспорт пшеницы вырос на 44% до 327,8 тыс. тонн, кукурузы снизился на 21% до 774,3 тыс. тонн, ячменя уменьшился на 65% до 33,2 тыс. тонн.
- Средняя стоимость экспортных партий: пшеница – 173 USD/т, ячмень – 148 USD/т, кукуруза – 160 USD/т.
- Среднесуточная передача вагонов с зерном через пограничные переходы составила 256 вагонов в сутки (+4% к предыдущей неделе).
- Среднесуточная выгрузка вагонов с зерном в портах Большой Одессы снизилась на 4% до 1398 вагонов в сутки.
- В направлении портов Большой Одессы движется 7022 вагона с зерном (-12% к предыдущей неделе).
- В направлении порта Измаил движется 1288 вагонов с зерном (+54% к предыдущей неделе). Среднесуточная выгрузка снизилась на 17% до 114 вагонов в сутки.
- Объемы экспорта зерновых автотранспортом с 17 по 23 мая составили 3,5 тыс. тонн (-10% к предыдущему периоду). Экспорт пшеницы автотранспортом составил 1 тыс. тонн (-5%), кукурузы – 2,5 тыс. тонн (-11%).
- На экспортном рынке зерновых наблюдался рост цен на всех базисах. Недостаточное предложение и активный спрос поддерживали цены, также влияли опасения по поводу снижения будущего урожая в Украине и России.
- Индикативы на базе FOB активнее росли на пшеницу, предложения доходили до 245 USD/т.
- В портах Украины цены на зерновые продолжали расти под влиянием спроса. Цены на пшеницу 2 класса и фураж были в пределах 8500-9300 и 7700-8600 грн/т СРТ-порт, на кукурузу – 7700-8500 грн/т, на ячмень – 6900-7700 грн/т.
- Активный спрос покупателей и сдерживание продаж аграриями продолжают повышать ценовые индикативы..

ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ СТРАН-КОНКУРЕНТОВ

➤ На торговой площадке Euronext котировки пшеницы составили 261,25 (+14,5) евро/т

Факторы влияния

- Ожидаемое сокращение общего предложения пшеницы в ЕС в 2024/25 МГ ↑
- В Германии посевная площадь озимой пшеницы сократилась на 7,3% за год ↑
- Неопределенные перспективы производства пшеницы в Причерноморском регионе из-за погодных условий ↓
- Снижение объемов экспорта пшеницы из ЕС с начала сезона на 8% в год ↓
- Во Франции осадки способствуют ухудшению состояния посевов под урожай-2024/25: по данным FranceAgriMer, на 20 мая 63% из них находились в хорошем и отличном состоянии (93% год назад) ↓

На торговых площадках CBOT и Euronext в течение недели наблюдалась преимущественно повышательная ценовая динамика. Цены на пшеницу возросли до максимума последних 10 месяцев из-за обеспокоенности относительно сокращения ее производства в нескольких странах-экспортерах. Неблагоприятная погода в производственных регионах РФ и странах ЕС поддерживала цены на пшеницу. Кроме того, сообщения о повреждении озимых посевов вследствие засухи и морозов в Украине также оказывали поддержку ценам. Однако улучшение перспектив урожая пшеницы в США ограничивало удорожание зерновых фьючерсов на CBOT.

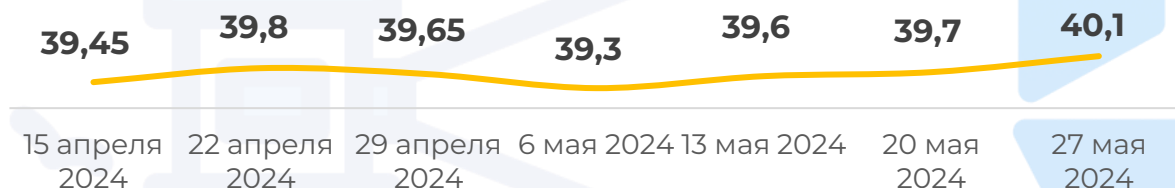
КУРС ВАЛЮТ

USD/RUB



- **Рубль** завершил торги заметным укреплением к основным валютам.
- Доллар, евро и китайский юань упали на Московской бирже, обновив минимальные значения с конца января - начала февраля.
- Рубль вырос к бивалютной корзине на фоне подготовки экспортеров к майским налоговым выплатам.
- Эксперты отмечают укрепление рубля к основным валютам после небольшого ослабления.
- Налоговый период и требования об обязательной продаже валютной выручки экспортерами продолжают поддерживать рубль.
- Высокие процентные ставки по рублевым инструментам ограничивают интерес к покупке иностранной валюты.
- Цены на нефть начали умеренно расти, что может прервать серию снижений.
- ЦБ РФ опустил официальный курс доллара и евро на выходные и понедельник, основываясь на данных Московской биржи.

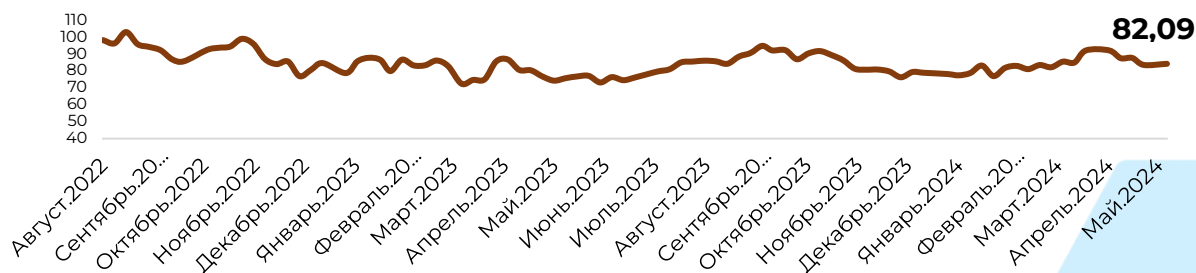
USD/UAN



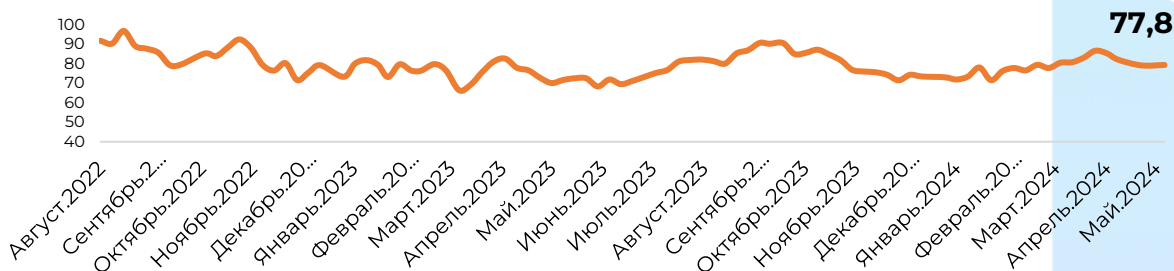
- Курс стремительно рос всю неделю. Валютный рынок на этой неделе был нервным из-за роста девальвационных настроений.
- Курс продажи доллара на межбанке вырос на 64 копейки, а евро подорожал почти на 59 копеек.
- **Гривна** девальвировала на наличном рынке из-за серьезных колебаний курса доллара и евро.
- Банки и обменники расширяли спреды между покупкой и продажей валюты, негативно влияя на настроения граждан.
- Нацбанк не всегда оперативно гасил нехватку предложения доллара на торгах, что способствовало росту курса.
- Рост курса может спровоцировать увеличение показателей инфляции и давление на финансовый рынок.
- Владельцы обменников на выходных решат перестраховаться, расширяя спред между покупкой и продажей валюты.

НЕФТЬ

Brent



WTI



- **Brent подорожала до \$82,09 за баррель**
- Котировки нефти растут вечером в пятницу, возможно, прерывая серию снижений.
- Июльские фьючерсы на Brent и WTI дорожают на лондонской и нью-йоркской биржах.
- Нефть подешевела примерно на 2,6% и 2,7% с начала недели, обе марки завершили прошлую сессию на минимумах с февраля.
- Негативными факторами для рынка стали данные о росте запасов в США и опасения относительно высоких процентных ставок Федрезерва.
- Неопределенность усиливается из-за нерабочих дней в США и Великобритании, "быки" и "медведи" занимают выжидательную позицию.
- Геополитический риск может постепенно уходить из котировок, но может вернуться в любой момент.
- Внимание рынка направлено на встречу ОПЕК+, которая состоится в начале июня и где ожидается продление мер по снижению добычи.



ПРОЧИЕ РЫНКИ

- **Глобальное производство нержавеющей стали в 2024 году вырастет на 4,4% г./г. – ICDA**
- Глобальное производство нержавеющей стали ожидается вырасти на 4,4% в 2024 году, до 60,53 млн тонн. Китай и Индонезия внесут основной вклад в общий рост производства нержавеющей стали. Производство в Китае увеличится на 5%, а в Индонезии может достигнуть 5,5 млн тонн (+20% г./г.). Европа является единственным регионом, который, по прогнозам ICDA, испытает сокращение в 2024 году. Общая мировая доля китайского и индонезийского производства нержавеющей стали достигнет 72,63%. Спрос на нержавейку будет на уровне выше среднего со стороны инфраструктуры, производителей потребительских товаров и других отраслей. Тяжелая промышленность снизит потребление, в то время как спрос в автомобильной отрасли может упасть.
- **ЕС в I квартале увеличил импорт полуфабрикатов из Украины на 38,2% г./г.**
- Украинские металлургические компании отгрузили на рынок ЕС 291,6 тыс. т стальных полуфабрикатов в I квартале 2024 года, что на 38,2% больше по сравнению с аналогичным периодом 2023 года. Расходы европейских потребителей на импорт продукции выросли на 32,4% по сравнению с январем-мартом 2023 года - до €151,71 млн. Основными потребителями украинских полуфабрикатов среди стран ЕС за этот период являются Болгария, Польша и Италия. ЕС импортировал из Украины 110,8 тыс. т полуфабрикатов в марте 2024 года, что на 10,7% больше по сравнению с предыдущим месяцем и на 78% г./г. На украинских поставщиков пришлось 16,1% общего объема импорта полуфабрикатов ЕС за 3 месяца. Крупнейшими импортерами являются Италия и Бельгия, которые импортировали 566,6 тыс. т (+6,3% г./г.) и 356,4 тыс. т (+0,9% г./г.) соответственно. ЕС сократил импорт полуфабрикатов из Украины на 2,8% по сравнению с 2022 годом - до 1,03 млн т, а импорт продукции в денежном выражении сократился на 23% г./г., до \$532 млн.
- **Франция в апреле сократила выплавку стали на 11,2% м./м.**
- Французские металлурги сократили выпуск стали на 11,2% в апреле 2024 года, до 800 тыс. т. Страна заняла 19-е место в глобальном рейтинге стран-производителей стали (71). Выплавка стали французскими металлургами в апреле 2024 года упала на 3,5% по сравнению с 2023 годом. Объем производимой стали во Франции опустился до минимума с начала года. Производство стали во Франции сократилось на 0,1% в январе-апреле 2024 года по сравнению с 2023 годом. Производство стали в странах Евросоюза сократилось на 0,6% в январе-апреле 2024 года. Глобальный выпуск стали за 4 месяца составил 625,4 млн т, что на 0,9% меньше по сравнению с предыдущим годом.
- **Турецкая Tosalı планирует глобальное расширение**
- Турецкий производитель стали Tosalı Holding планирует инвестировать \$1,5-2 млрд в год в глобальное расширение. Tosalı планирует увеличить свои мощности по выплавке стали до 20 млн т в течение пяти лет. Компания имеет производственные мощности в Алжире, Испании и Турции и владеет железорудными шахтами в Анголе. Tosalı намерена управлять специальной экономической зоной в Сенегале и инвестировать около \$5 млрд в меткомбинат в Саудовской Аравии. Компания ищет инвестиционные возможности в Европе и Америке и стремится стать одним из 30 крупнейших мировых производителей чугуна и стали. Tosalı также планирует инвестировать в «зеленое» производство и вести переговоры о партнерстве в области чистой энергии. Компания использует собственный капитал для инвестиций и стремится привлекать альтернативные источники финансирования.
- **Блокировка НДС: как украинские экспортеры теряют миллионы из-за действий ГНС**
- Экспортеры сталкиваются с проблемами блокировки или задержки возмещения НДС во время войны. Отказы возникают из-за невыполнения законодательных требований и несогласия налоговых органов с отрицательным значением по НДС. Блокировка налоговых накладных и отказ или задержка в возмещении НДС являются главными вызовами для компаний.