

# 2024

## СВОДКА НОВОСТЕЙ ФРАХТОВОГО РЫНКА

10 июня 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 судов в **Черном море** остается крайне низкой, с минимальными объемами торгов. Единственным регулярно перевозимым грузом в бассейне остаются украинские сельхозпродукты. Фрахтовые ставки по большинству маршрутов остаются на минимальном уровне, несмотря на попытки некоторых чартеров добиться дальнейшего снижения ставок за перевозки устаревшими арабскими судами из Украины и Молдовы в Египет, Кипр и Турцию.
- Ставки на перевозку пшеницы и кукурузы из Измаила или Рени в Египет составляют ниже \$20/т, хотя судовладельцы стремятся получить хотя бы \$21-22/т. Сделка на перевозку 6,000 тонн пшеницы из Измаила в Александрию была заключена по \$19/т, что едва достигает \$1.9к в сутки. Перевозка зерновых из Черноморска в Кипр обсуждается по \$19.5-20/т, что эквивалентно \$1.5-1.6к в сутки для судов без требований по AWRP.
- Отправка более мелких партий зерновых, таких как 3,000 тонн пшеницы из Измаила в Александрию, обсуждается по ставкам \$21-22/т. Перевозка кукурузы из Измаила в Египет составляет \$21.5/т. На рынке Израиля ставки на перевозку 8,000 тонн пшеницы из Пивденного в Ашдод предлагаются по \$25/т.
- Некоторые судовладельцы сопротивляются снижению ставок на маршрутах из Украины в Италию и Испанию, пытаясь получить за перевозку зерна более высокие ставки в пределах \$26-30/т. В то же время ставки на перевозку угля и удобрений остаются низкими, например, \$17-17.5/т за перевозку удобрений из Болгарии в Измаил и \$20-21/т за перевозку угля из Таганрога в Мерсин.
- Прогноз на ближайшее время предполагает, что активность на рынке останется низкой до начала нового сезона зерновых, несмотря на некоторое оживление после возвращения игроков с отраслевых мероприятий. Рынок может немного улучшиться с началом нового урожая в Украине, который ожидается раньше обычного из-за сухой погоды.
- Ситуация на рынке малотоннажных судов в **Средиземном море** остается неблагоприятной. Объемы грузов, таких как сталь, лом и удобрения, поддерживают рынок, но в целом активность крайне низкая. Дисбаланс между предложением судов и объемом грузов вынуждает судовладельцев делать дальнейшие уступки, чтобы обеспечить занятость своих судов.
- Ставки на перевозку основных грузов, таких как стальные изделия и удобрения, снизились еще на \$0.5-1/т за неделю. Например, перевозка 6,300 тонн карбамида из Дамьеты в Равенну обсуждается по ставке \$20/т, что соответствует \$4.2к в сутки за один рейс. Сделка на перевозку 3,000 тонн карбамида из Арзева в Ливорно заключена по \$25/т.
- Перевозка угля и строительных материалов также сталкивается с низкими ставками. Сделка на перевозку 10,000 тонн полевого шпата из Гуллюка в Карбонерас обсуждается по ставке чуть выше \$20/т, что соответствует \$7.3-7.5к в сутки за один рейс.
- Рынок остается под давлением из-за низкой активности и избытка судов. Например, перевозка 5,000 тонн стали из Мармары в Романо зафрахтована по ставке \$20/т. Перевозка удобрений из Новороссийска в Бургас оценивается по ставке чуть выше \$20/т.
- Прогноз на ближайшее время остается негативным. Активность на рынке малотоннажных судов в Средиземном море, скорее всего, останется низкой, несмотря на возможность небольшого увеличения объема грузов. Ситуация может улучшиться с началом нового урожая зерновых, но в краткосрочной перспективе рынок будет оставаться под давлением низких ставок и избытка судов.

## ФЛОТ/ПОГОДА

- Рынок фрахтования в **Азовском море** переживает значительное снижение ставок из-за крайне низких объемов продаж российского зерна и угля. Фрахтователи уверенно снижают ставки на фоне слабого спроса и избытка доступных судов, что усиливает давление на рынок.
- Ставки на перевозку пшеницы из Азова/Ростова в Мраморное море составляют \$23-24/т, тогда как судовладельцы стремятся получить \$26-27/т. Сделка на перевозку 3,000 тонн сельхозпродукции из Ростова в Мраморное море обсуждается по ставке \$26-27/т. Некоторые фрахтователи предлагают всего \$18/т за перевозку пшеницы из Ейска в ТБС, что едва достигает \$1к в сутки.
- Сделка на перевозку 5,000 тонн пшеницы из Ейска в Мраморное море была заключена по ставке \$20-21/т. Для долгосрочных рейсов ставки остаются низкими, например, перевозка угля из Темрюка в Итальянский Адриатик оценивается в \$50/т.
- Рынок фрахтования в Азовском море сталкивается с серьезными проблемами из-за недостатка свежих грузов и высокой конкуренции среди судовладельцев. Это приводит к снижению ставок и ухудшению условий для судовладельцев, которые вынуждены принимать менее выгодные предложения.
- Прогноз на ближайшее время остается неблагоприятным. В условиях низкой активности на рынке и избытка свободных судов ставки, вероятно, останутся на низком уровне. Некоторое улучшение ситуации возможно с началом нового сезона зерновых, но в краткосрочной перспективе рынок останется под давлением.

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 15\$/т*

## Индикативные ставки основных направлений

Направление	Груз	Тоннаж	2 мая 2024	9 мая 2024	16 мая 2024	23 мая 2024	30 мая 2024	6 июня 2024
Braila (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	26	26	26	24	24	24
Constanta (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Пшеница	5-6,000 т	22	22	22	22	22	22
Burgas (Болгария) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	22	22	22	22	22	22
Odesa / Chornomorsk (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	5-6,000 т	19	19	18	16	16	16
Odesa / Chornomorsk (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Соя	10-12,000 т	18	18	18	16	16	16
Odesa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	5-6,000 т	24	24	23	20	20	22
Odesa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	25-30,000 т	24	24	23	20	20	18
Odesa (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	25-30,000 т	21	20	20	17	16	15

### Прочие рынки

Gulluk (Турция) – Ashdod (Израиль)	Удобрения	5-6,000 т	23	22	22	22	22	21
Ashdod (Израиль) – Iskenderun (Турция)	Скрап \ Лом	5,000 т	32	31	31	31	30	29
Marmara Sea ports (Турция) – Alexandria (Египет)	Цемент	3,000 т	18	18	18	18	17	16

### Экспортная активность Украины и РФ

- Выполнение **годового** прогноза **экспорта основных зерновых** на 2023/2024 МГ:
  - **Украина** – 56,3 из 54,5 млн.т. к экспорту (**103,3%**)
  - **Россия** – 71,3 из 72 млн.т. к экспорту (**99,02%**)
- Экспорт зерновых за отчетный месяц 2024:
  - **Украина (01-07.06.2024)** – 0,217 млн.т. пшеницы, 0,042 млн.т. ячменя, 0,54 млн.т. кукурузы.
  - **Россия (01-07.06.2024)** – 0,317 млн.т. пшеницы, 0,004 млн.т. ячменя, 0,063 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 5 июня 2024 года экспортная пошлина на пшеницу была снижена на 7% до 2778 руб/т, в то время как для кукурузы и ячменя пошлина остается нулевой.
- Общий экспорт зерновых из России за период с июля по май составил почти 62,5 млн тонн, что на 22% больше по сравнению с предыдущим сезоном. Экспорт пшеницы достиг 47,5 млн тонн (+14%), ячменя – 7,6 млн тонн (+78%), и кукурузы – 6,6 млн тонн (+28%). Основные импортеры российского зерна – Турция (13%), Египет (12%) и Иран (11%).
- Майские заморозки продолжают негативно влиять на будущий урожай, особенно в сегменте пшеницы, что поддерживает рост цен.
- **Украина**
- Объемы экспорта основных зерновых культур за период с 31 мая по 6 июня составили чуть более 1 млн тонн, что на 24% меньше по сравнению с предыдущей неделей. В частности, экспорт пшеницы составил 323,1 тыс. тонн (-15%), кукурузы – 636,3 тыс. тонн (-31%), а ячменя – 47,7 тыс. тонн (в 2,9 раза больше).
- На рынке пшеницы также фиксировалось снижение спроса, но отдельные покупатели продолжали активно закупать зерно, поддерживая цены. Зерно старого урожая почти не предлагалось, трейдеры активно заключали контракты на зерно нового урожая. Цены на фуражную и продовольственную пшеницу в портах Одессы составили 200-205 и 210-215 USD/т CPT-порт соответственно.
- Прогнозируется вероятность дальнейшего повышения цен на фоне сокращения предложения на рынке. Однако снижение закупочной активности и начало уборочной кампании в Украине будут оказывать давление на цены.
- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% на 10.03.2023 составляют:**
  - **FOB Новороссийск, дол/т составляют 251 \$**
  - **FOB Украина, дол/т составляют 230 \$**

## Состояние экономики

### КУРС ВАЛЮТ

- **Рубль** имеет шансы к дальнейшему укреплению с учетом восстановившихся нефтяных котировок.
- Трейдеры ожидают ежемесячного отчета ОПЕК и прогноза Международного энергетического агентства по нефтяному рынку.
- ЦБ России ужесточит денежно-кредитные условия и увеличит продажу валюты в рамках бюджетного правила.
- Ключевая ставка Банка России сохранена на уровне 16%, регулятор допускает возможность повышения на ближайшем заседании.
- Внешнеторговое сальдо РФ выросло в январе-апреле 2024 года на 18,8%, экспорт товаров из РФ снизился, импорт сократился.
- Потенциал курсового роста **гривны** временно выдохся из-за активной продажи валюты Нацбанком.
- Дополнительная потребность в валюте была ситуативно закрыта, компаниям-импортерам требуется время для аккумуляирования нацвалюты.
- Усиление валютного контроля и штрафы за нарушения ограничивают желание коммерсантов рисковать.
- Цена нефти **Brent** стабилизировалась у \$81,5 за баррель
- Стоимость августовских фьючерсов на сорт Brent на лондонской бирже ICE Futures составила \$81,54 за баррель.
- Фьючерсы на нефть WTI на июль на электронных торгах NYMEX понизились в цене к этому времени на \$0,02 (0,03%).
- Обе марки обновили наивысшие значения с 30 мая.
- Внимание инвесторов направлено на двухдневное заседание Федеральной резервной системы.

## ЭКСПОРТ УКРАИНЫ

- **Цены на кукурузу с поставкой в морские порты в июне продолжили снижение**
- Украина экспортирует более 3 млн т кукурузы в месяц третий месяц подряд.
- Общий экспорт с сентября 2023 по май 2024 составил 23,7 млн т. Цены на кукурузу с поставкой в морские порты в июне продолжили снижение. Западная граница торговалась в пределах 185-190 € / т за загрузку в европоезд в июле и августе. Новый урожай в направлении морских портов торговался в пределах 178-182 \$/т с поставкой октябрь-декабрь. Западная граница покупала кукурузу нового урожая в пределах 174-176 € / т за загрузку в европоезд на октябрь-декабрь.
- **Котировки пшеницы отреагировали на новость об ограничении Турцией импорта**
- Котировки пшеницы активно падают на новостях об ограничении Турцией импорта. Цены на пшеницу в украинских портах преимущественно держатся в предыдущих пределах. 6 июня Турция ввела запрет на импорт пшеницы на период с 21 июня по 15 октября 2024 года. В мае мировые экспортные цены на все зерновые выросли, особенно на пшеницу. Резкое увеличение цен в мае произошло из-за обеспокоенности неблагоприятной погодой для развития культур урожая 2024 года.
- **Польские аграрии просят правительство установить референтную цену на импорт зерна из Украины. В Минагро отреагировали**
- Польские аграрии просят правительство установить референтную цену на импорт зерна из Украины. Ассоциация производителей зерна предложила, чтобы импортеры платили разницу между ценой закупки и референтной ценой. Собранные средства должны быть распределены обратно фермерам в качестве поддержки. Государственная администрация, включая Министерство сельского хозяйства, не может регулировать цены из-за правил ЕС. Еврокомиссия может начать процесс против Польши в случае введения односторонних действий по ограничению импорта из Украины.
- • Введение референтной цены может спровоцировать ответные действия со стороны Украины, включая ограничение импорта из Польши.
- **Урожай пшеницы в Украине в этом году может быть на 2,5 млн т меньше**
- Урожай зерновых и масличных в Украине в этом году составит от 74 до 75 млн тонн. Прогноз общего урожая зависит от погодных условий. Сократились площади под пшеницей, урожай которой ожидается на 2-2,5 млн тонн меньше, чем в прошлом году. Уменьшились посевы кукурузы, но увеличены посевы рапса, подсолнечника и сои. Ожидается активизация экспорта масличных и зерновых из Украины после уборки нового урожая. Экспорт зерновых в новом сезоне 2024/2025 прогнозируется на уровне 43,5 млн тонн. В текущем сезоне экспорт зерновых и масличных может достичь 53,2 млн тонн. Валовое производство зерновых и масличных культур в 2024 году ожидается на уровне около 74 млн тонн.

## ЭКСПОРТ РОССИИ

- **Временный запрет импорта пшеницы в Турцию не повлияет на российских зернотрейдеров, утверждает Минсельхоз РФ.**
- Бизнес считает, что решение турецкой стороны вызовет снижение мировых цен и торможение российского зернового рынка. Внутренние закупочные цены на пшеницу в России снизились на 13% за последнюю неделю. Объявленный Турцией запрет на импорт пшеницы не должен повлиять на российских экспортеров. Россия занимает первое место среди стран, откуда Турция ввозит зерно. Временный запрет на ввоз пшеницы может сыграть на руку российской стороне. Решение Турции может привести к снижению мировых цен на пшеницу и торможению российского зернового рынка. Закупочные цены российских трейдеров начали снижаться еще до запрета ввоза пшеницы в Турцию.
- **Ситуация в Турции и Египте обещает непростой старт нового экспортного сезона**
- Турция и Египет испытывают валютный дефицит и нехватку валюты, что может осложнить начало нового экспортного зернового сезона. Турция прекращает закупки пшеницы за рубежом с 21 июня по 15 октября 2024 года для поддержки своих производителей зерна. Две крупнейшие экономики-импортеры причерноморского зерна, Египет и Турция, находятся в не самом лучшем состоянии. Турция закупила 6,7 млн тонн пшеницы из РФ, став вторым импортером после Египта. Аналитики прогнозируют рекордные 70,8 млн тонн экспорта зерновых и 74,8 млн тонн с учетом зернобобовых. Египет планирует увеличить посевы пшеницы до 1,47 млн гектаров к 2024/2025 году для сокращения закупок на международном рынке. Египет планирует сократить импорт пшеницы в 2024 году на 17% до 5 млн тонн.
- **Российские производители будут искать новые рынки сбыта растительных шротов, жмыхов и жома**
- Российские производители масложировой продукции ищут новые рынки сбыта из-за запретительных пошлин, вводимых Евросоюзом. Россия является крупнейшим поставщиком рапсового шрота в Европу. Введение пошлин может привести к поиску альтернативных источников поставок шрота, возможно, в Украине. Российская продукция может заместить украинские шроты на рынках, где сократится их присутствие. Емкость рынков, куда экспортируется масложировая продукция, достаточно высока, и объемы поставок могут быть увеличены. Введение пошлин не повлияет на развитие российского экспорта растительных масел, так как Россия экспортирует их в дружественные страны. Процесс перестройки экспорта российских шротов с европейского рынка на альтернативные неизбежен. Решение ЕС увеличить пошлины на зерно, масличные культуры и продукцию их переработки из России и Белоруссии делает импорт этих товаров невыгодным.
- **Уменьшать нельзя наращивать. Производство минеральных удобрений увеличилось, но темпы роста объемов их внесения замедлились**
- Россия является крупнейшим экспортером минеральных удобрений в мире, обеспечивая 18% мирового рынка. В 2023 году российские производители восстановили объемы экспорта до уровня 2021 года, с поставками в более 100 стран. Большая часть производимых в России минудобрений реализуется за рубеж, но цены на них внутри страны являются одними из наиболее доступных в мире. Ежегодно отечественные сельхозпроизводители говорят о повышении затрат на закупку удобрений, что приводит к снижению рентабельности возделывания зерновых.

## BDI

- **Baltic Dry.** Индекс Baltic Dry, который измеряет глобальные транспортные расходы, вырос на 2 пункта, или 0,1%, до 1883 в понедельник. Индекс rapamax для судов, перевозящих около 60 000-70 000 тонн угля или зерна, вырос на 19 пунктов, или на 1,1%, до 1769, самого высокого уровня с 28 мая. Индекс supramax завершил восемнадцатисессионную серию потерь, поднявшись на 3 пункта, или 0,24%, до 1257. И наоборот, индекс capesize, который обычно перевозит 150 000 тонн железной руды и угля, упал на 13 пунктов, или на 0,43%, до 2985.
- **Capesize:** Неделя завершилась на тихой, но оптимистичной ноте для рынка Capesize. BCI 5TC немного вырос на \$178 до \$24,867. В Тихоокеанском регионе торговая активность увеличилась, и индекс C5 вырос до \$11,245. В Атлантике оптимизм наблюдался на маршрутах из Южной Бразилии и Западной Африки в Китай, что привело к росту индекса C3 до \$25,765. Трансатлантический рынок оставался приглушенным. Сильные фрахтовки с восточного побережья Канады в Дальний Восток подняли индекс C9 до \$49,156.
- **Panamax:** Рынок Panamax продемонстрировал успешную неделю, несмотря на мероприятия Posidonia. Среднесуточный показатель выгрузки вагонов с зерном в портах Большой Одессы составил 1338 вагонов/сут., что на 1% меньше прошлой недели. В Азии спрос оставался высоким, особенно из Австралии и Индонезии, хотя рынок NoPac был менее активным. Судно грузоподъемностью 81,000 тонн было зафрахтовано в Японии на австралийский круговой рейс за \$17,000. Долгосрочная активность включала новую постройку судна грузоподъемностью 82,000 тонн, зафрахтованного в Китае на четыре-шесть месяцев за \$19,400.
- **Ultramax/Supramax:** Сектор Ultramax/Supramax был относительно спокойным из-за мероприятий Posidonia. В Атлантике район Залива США выделялся на фоне общего нисходящего тренда, с позитивными признаками в Южной Атлантике. В Средиземноморье судно грузоподъемностью 58,000 тонн зафрахтовано из Восточного Средиземноморья в Западную Африку за \$10,750. В Азии активность снизилась, с фрахтовкой судна грузоподъемностью 61,000 тонн из Индонезии в Китай за \$15,500.
- **Handysize:** Из-за Posidonia активность в Атлантике была низкой, с ограниченными новыми заявками и негативным настроением. Судно грузоподъемностью 40,000 тонн зафрахтовано из Ижмейдена в Брэйк для перевозки стали на восточное побережье США за \$10,750, а судно грузоподъемностью 34,000 тонн из Северной Франции в Марокко для перевозки зерна за \$7,000. В Азии активность снижалась по мере приближения конца недели, хотя неделя началась ярко для судовладельцев из-за ограниченного количества свободных судов.

## 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 10.06.2024 составляют 251\$.**
- **Россия**
- С 5 июня 2024 года экспортная пошлина на пшеницу была снижена на 7% до 2778 руб/т, в то время как для кукурузы и ячменя пошлина остается нулевой.
- Общий экспорт зерновых из России за период с июля по май составил почти 62,5 млн тонн, что на 22% больше по сравнению с предыдущим сезоном. Экспорт пшеницы достиг 47,5 млн тонн (+14%), ячменя – 7,6 млн тонн (+78%), и кукурузы – 6,6 млн тонн (+28%). Основные импортеры российского зерна – Турция (13%), Египет (12%) и Иран (11%).
- Майские заморозки продолжают негативно влиять на будущий урожай, особенно в сегменте пшеницы, что поддерживает рост цен.
- Турция приостанавливает импорт пшеницы с 21 июня по 15 октября с возможностью продления этого срока, что будет снижать объемы поставок на турецкий рынок.
- Цены на зерновые на базисе FOB характеризовались высокой волатильностью из-за глобальных ценовых колебаний и ожиданий по будущему урожаю в основных странах-экспортерах. Ухудшение состояния посевов пшеницы в США и России поддерживало цены, в то время как улучшение состояния посевов во Франции и хорошие перспективы урожая в Австралии ограничивали рост цен.
- На базисе СРТ-порт цены формировались под влиянием снижения оценок нового урожая в России. С другой стороны, цены корректировались за счет внешнего спроса и увеличения предложения в межсезонье.
- В ближайшее время ожидается сохранение волатильности цен из-за неопределенности фундаментальных факторов.
- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Украина, дол/т по состоянию на 10.06.2024 составляют 230\$.**
- **Украина**
- Объемы экспорта основных зерновых культур за период с 31 мая по 6 июня составили чуть более 1 млн тонн, что на 24% меньше по сравнению с предыдущей неделей. В частности, экспорт пшеницы составил 323,1 тыс. тонн (-15%), кукурузы – 636,3 тыс. тонн (-31%), а ячменя – 47,7 тыс. тонн (в 2,9 раза больше).
- Объемы экспорта зерновых автотранспортом в первую неделю июня 2024 года снизились до 2 тыс. тонн, что на 20% меньше по сравнению с предыдущей неделей. В частности, автотранспортом было экспортировано 0,3 тыс. тонн пшеницы (-65%) и 1,7 тыс. тонн кукурузы (+2%).
- На экспортном рынке зерновых наблюдалось снижение торгово-закупочной активности, особенно на зерно старого урожая. Некоторые трейдеры начали заключать контракты на зерно нового урожая, при этом высокий спрос на ячмень нового урожая наблюдался в портах Дуная и на глубокой воде.
- Спрос на фуражную кукурузу существенно снизился, большинство покупателей предпочитали ранние зерновые.
- На рынке кукурузы на всех базисах наблюдалось снижение цен спроса/предложения из-за уменьшения закупочной активности.
- На рынке пшеницы также фиксировалось снижение спроса, но отдельные покупатели продолжали активно закупать зерно, поддерживая цены. Зерно старого урожая почти не предлагалось, трейдеры активно заключали контракты на зерно нового урожая. Цены на фуражную и продовольственную пшеницу в портах Одессы составили 200-205 и 210-215 USD/т СРТ-порт соответственно.
- Прогнозируется вероятность дальнейшего повышения цен на фоне сокращения предложения на рынке. Однако снижение закупочной активности и начало уборочной кампании в Украине будут оказывать давление на цены.

## ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ СТРАН-КОНКУРЕНТОВ

- На торговой площадке Euronext котировки пшеницы составили 243,5 (-15,5) евро/т

### Факторы влияния

- Низкая активность спекулятивных продаж ↓
- ЕС с начала 2023/24 МГ снизил экспорт пшеницы на 4% ↓
- Прогнозируемый минсельхозом Польши высокий урожай зерновых в 2024 г. – 35,8 млн тонн, из которых мягкой пшеницы – 13 млн тонн ↓
- Во Франции фиксируется незначительное улучшение состояния посевов пшеницы: по данным FranceAgriMer, на 3 июня 62% из них находились в хорошем и отличном состоянии против 61% недель ранее ↓
- Египет планирует в течение 2024 года сократить импорт пшеницы: по сообщениям министра поставок и внутренней торговли Али Аль-Моселхи, правительство страны установило цель сократить импорт зерновой в 2024 г. до 5 млн тонн по сравнению с предыдущей целью в 6 млн тонн ↓
- Обильные дожди в Германии нанесли значительный вред посевам пшеницы ↑
- Аграрии Франции могут потерять от 12% до 20% площадей под мягкой пшеницей ввиду непрерывных сильных дождей с октября ↑

На торговых площадках CBOT и Euronext котировки пшеницы упали по результатам недели, поскольку положительные прогнозы ее урожая в США и Австралии частично компенсировали обеспокоенность относительно снижения производства зерновой в РФ, что на прошлой неделе подтолкнуло цены к максимуму последних 10 месяцев.



## КУРС ВАЛЮТ

### USD/RUB



- **Рубль** имеет шансы к дальнейшему укреплению с учетом восстановившихся нефтяных котировок.
- Трейдеры ожидают ежемесячного отчета ОПЕК и прогноза Международного энергетического агентства по нефтяному рынку.
- ЦБ России ужесточит денежно-кредитные условия и увеличит продажу валюты в рамках бюджетного правила.
- Ключевая ставка Банка России сохранена на уровне 16%, регулятор допускает возможность повышения на ближайшем заседании.
- Внешнеторговое сальдо РФ выросло в январе-апреле 2024 года на 18,8%, экспорт товаров из РФ снизился, импорт сократился.
- На фондовых площадках Азиатско-Тихоокеанского региона утром во вторник наблюдается разнонаправленная динамика.
- Трейдеры ждут заседания Федеральной резервной системы, которое пройдет 11-12 июня, и ожидают сохранения базовой процентной ставки неизменной.

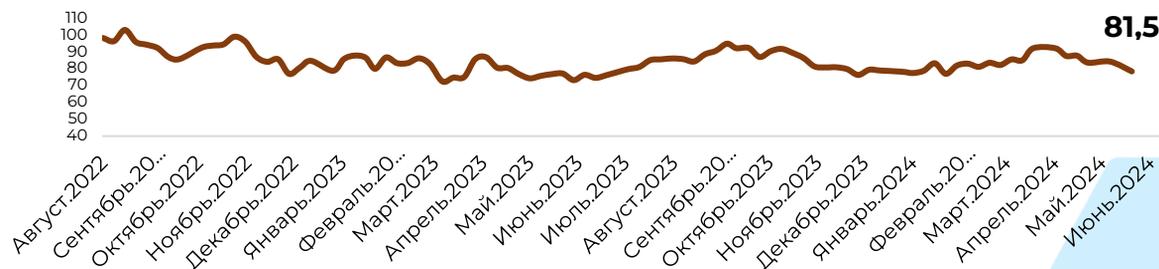
### USD/UAN



- Потенциал курсового роста **гривны** временно выдохся из-за активной продажи валюты Нацбанком.
- Дополнительная потребность в валюте была ситуативно закрыта, компаниям-импортерам требуется время для аккумулирования нацвалюты.
- Усиление валютного контроля и штрафы за нарушения ограничивают желание коммерсантов рисковать.
- Закупка валюты иностранцами снижается, и особого гривневого топлива для нового взлета курса не предвидится до конца июня.
- Решение ФРС США по процентным ставкам может оказать существенное влияние на поведение валютного рынка.
- На курс евро в Украине будут влиять события, такие как обстановка на фронте, атаки РФ и заседание правления НБУ.
- Прогноз курса доллара и евро на 10-14 июня включает сокращение объемов вливаний Нацбанка для поддержания курса гривны на торгах.

## НЕФТЬ

### Brent



### WTI



- Цена нефти **Brent** стабилизировалась у \$81,5 за баррель
- Стоимость августовских фьючерсов на сорт Brent на лондонской бирже ICE Futures составила \$81,54 за баррель.
- Фьючерсы на нефть WTI на июль на электронных торгах NYMEX понизились в цене к этому времени на \$0,02 (0,03%).
- Обе марки обновили наивысшие значения с 30 мая.
- Внимание инвесторов направлено на двухдневное заседание Федеральной резервной системы.
- Цены на нефть опускались с начала апреля на сигналах снижения спроса и уменьшения премии за геополитический риск.
- Давление на рынок оказало решение ОПЕК+ о постепенном сворачивании части ограничений на добычу нефти.
- Goldman Sachs Group Inc. сохраняет прогноз для стоимости нефти Brent на уровне \$75-90 за баррель.
- Эксперты отмечают, что высокий спрос в летний период может привести к ощутимому дефициту на нефтяном рынке в третьем квартале.
- Нефтяной рынок имеет хороший потенциал роста после почти 15%-го снижения с апрельских пиков.



## ПРОЧИЕ РЫНКИ

- **Пересмотр защитных мер ЕС приведет к дефициту г/к проката – Assofermet**
- Пересмотр остаточных квот ЕС приведет к ежегодному дефициту в 1,63 млн т горячекатаного проката (HRC) в блоке. Евросоюз официально уведомил ВТО о продлении защитных мер относительно импорта стали до конца июня 2026 года. Еврокомиссия вводит 15-процентное ограничение на импорт горячекатаного рулона и катанки для любой отдельной страны. Дефицит HRC может иметь катастрофические последствия для нескольких секторов-потребителей стали. Ежегодный поток HRC из Вьетнама, Японии, Тайваня и Египта может уменьшиться до 2,26 млн т. Пересмотр защитных мер основан на сравнении с данными за период 2015-2017 годы, но это сравнение уже не актуально. Последствиями могут стать неконтролируемый рост стоимости сырья, длительное ожидание таможенного оформления и финансовые трудности для импортеров. Assofermet активно сотрудничает с институциями Италии и ЕС и готов еще раз проиллюстрировать серьезные последствия в результате утверждения защитных мер.
- **Трейдера прогнозируют скачок цен на углеродные квоты в Великобритании**
- Трейдера ожидают роста цены углеродных кредитов в Великобритании из-за ожиданий более строгой климатической политики нового правительства. Базовая цена на квоты на углеродном рынке Великобритании выросла на 9% после назначения досрочных парламентских выборов. Ожидания смены правительства спровоцировали рекордный объем ставок относительно роста цены на углерод в Великобритании до конца 2024 года. Аппетит к квотам частично обусловлен предположениями о более строгом подходе лейбористов к крупным загрязнителям. Решение по британской схеме торговли квотами на выбросы будет тщательно обсуждаться с другими членами парламента. Другим ключевым фактором повышения цен в июне является ожидание уменьшения количества доступных разрешений во второй половине десятилетия. Цена на выбросы углерода в Великобритании торгуется с резким дисконтом к общеевропейской торговой системе, что может усложнить торговые договоренности с Республикой Ирландия. Глобальные доходы от схем углеродного ценообразования продолжат расти, полагают в Институте экономики энергетики и финансового анализа.
- **Китайские металлурги могут включиться в торговлю квотами на углерод в 2024 году**
- Китайская сталелитейная промышленность может быть включена в национальный рынок торговли квотами на выбросы углерода. Китайские стандарты стали с низким уровнем выбросов углерода находятся на стадии исследования и ожидаются к публикации в текущем году. Около 80 ведущих китайских сталелитейных компаний уже начали пилотную торговлю квотами на выбросы углерода. Торговля квотами может повысить рыночную конкурентоспособность и способствовать развитию технологий производства низкоуглеродной стали. Среднее комплексное энергопотребление на тонну стали ключевых китайских металлургических компаний снизилось на 5,87% с 2014 по 2023 год. 95 компаний завершили трансформацию для производства стали со сверхнизким уровнем выбросов, привлекая мощности в около 450 млн т/год. Для достижения сверхнизких выбросов металлургам необходимо инвестировать значительные средства в производство стали и дополнительные расходы на техобслуживание. Отраслевая ассоциация призывает правительство оказывать поддержку компаниям, завершившим трансформацию, для поощрения развития и применения низкоуглеродистых технологий. Китай намерен сократить выбросы углерода в ключевых секторах промышленности в объеме, эквивалентном 1% от общенационального показателя 2023 года, в 2024-2025 годах.