

**ОБЗОР
МИРОВЫХ РЫНКОВ МЕТАЛЛОВ
И ЭНЕРГОНОСИТЕЛЕЙ
на утро 10 августа 2020 года**

РЫНОК МЕДИ	2
РЫНОК ЦИНКА.....	4
РЫНОК ЗОЛОТА И СЕРЕБРА.....	6
РЫНОК НЕФТИ.....	7
ТАБЛИЦА ЦЕН НА МЕТАЛЛЫ И НЕФТЬ.....	9

РЫНОК МЕДИ

За последний торговый день на Лондонской бирже металлов (London Metal Exchange, LME) официальная цена наличной меди с немедленной поставкой (cash seller & settlement) понизилась с \$6453,5 до \$6437,0 за тонну.

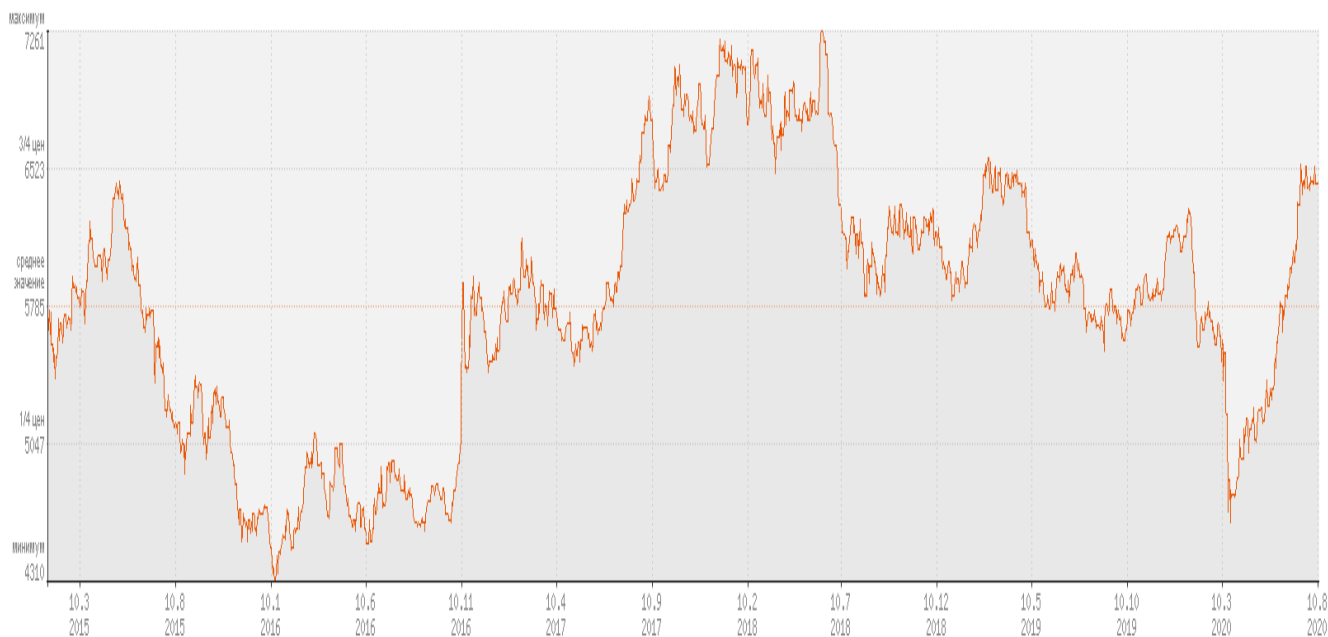
Запасы меди на отслеживаемых биржей LME складах за последний торговый день понизились с 120,9 до 117,9 тыс. тонн.

Средняя цена меди на LME за декабрь 2016 года – \$5666,2, за январь 2017 года – \$5737,4, за февраль – \$5941,5, за март – \$5821,5, за апрель – \$5697,6, за май – \$5587,8, за июнь – \$5699,4, за июль – \$5978,6, за август – \$6478,1, за сентябрь – \$6583,1, за октябрь – \$6797,1, за ноябрь – \$6825,5, за декабрь – \$6801,1, за январь 2018 года – \$7080,3, за февраль – \$7001,8, за март – \$6795,7, за апрель – \$6838,5, за май – \$6821,7, за июнь – \$6595,0, за июль – \$6248,1, за август – \$6040,7, за сентябрь – \$6020,0, за октябрь – \$6215,8, за ноябрь – \$6193,0, за декабрь – \$6094,2, за январь 2019 года – \$5932,0, за февраль – \$6278,2, за март – \$6451,0, за апрель – \$6445,1, за май – \$6028,3, за июнь – \$5868,4, за июль – \$5939,8, за август – \$5707,9, за сентябрь – \$5745,4, за октябрь – \$5742,8, за ноябрь – \$5859,6, за декабрь – \$6062,4, за январь 2020 года – \$6049,2, за февраль – \$5686,4, за март – \$5178,6, за апрель – \$5048,2, за май – \$5233,8, за июнь – \$5742,3, а в среднем за прошедшие дни июля – \$6283,6 за тонну.

Официальная цена (settlement) ближайших по времени исполнения фьючерсных медных контрактов на Шанхайской бирже Shanghai Futures Exchange (ShFE) за последний торговый день в пересчете с юаней понизилась с \$7385,2 до \$7360,8 за тонну.

Запасы меди, отслеживаемые Шанхайской фьючерсной биржей, за предыдущую неделю увеличились с 138,5 до 146,6 тыс. тонн.

График котировок меди на LME в 2015-2019 годах:



(metals-expert.com) Правительства стран Африки и Латинской Америки останавливают добычу, что влияет на перспективы промышленного производства и драгоценных металлов. Работы на шахтах временно приостановлены, поскольку крупные и малые предприятия принимают меры по защите от распространения ковид-19. В связи с тем, что правительства стран Африки и Латинской Америки издают приказы о прекращении работы, а нарушение в цепочках поставок влияют на перспективы промышленного производства и драгоценных металлов. Большинство крупных компаний уже объявили о прекращении работы золото-медных компаний. 26 марта японская корпорация Sumitomo стала последним крупным диверсифицированным майнером, который временно приостановил операции на некоторых из своих рудников, чтобы предотвратить распространение нового коронавируса.

(www.metalbulletin.ru) Горнопромышленная компания Rio Tinto снизила ориентир собственного производства меди на 2020 г. до 475-520 тыс. т с 530-570 тыс. т. Прогноз выпуска рафинированной меди снижен с 205-325 тыс. т до 165-205 тыс. т.

На чилийской Escondida возможно сокращение выпуска меди во втором полугодии вследствие принятия мер в ответ на распространение COVID-19. Кроме того, произошедшее ранее землетрясение магнитудой 5,7 балла может отразиться на добыче меди на Kennecott, где Rio работает над возобновлением обычного уровня производства. Хотя добыча на руднике уже стабильна, на плавильном заводе Kennecott нужно полностью отстроить поврежденную печь.

В январе-марте на Escondida было добыто 86,2 тыс. т меди, на 13% больше, чем в аналогичном периоде 2019 г., но на 7% меньше, чем в предыдущем квартале. Объем производства рафинированной меди составил 20,9 тыс. т, на 12% больше, чем в первом квартале прошлого года, и на 2% больше в соотношении с итогами последнего квартала 2019 г.

Михеевский горно-обогатительный комбинат (АО «Михеевский ГОК», Челябинская область, входит в Группу «Русская медная компания») рассматривает возможность освоения близлежащих месторождений для пополнения собственной рудной базы. На сегодня в круг перспективных источников сырья наряду с непосредственно Михеевским месторождением меди входят участок Новониколаевский, Западный участок Михеевского месторождения и Таругинское месторождение.

«В первом квартале 2020 г. мы наращивали на Yauricocha объемы переработки руды в качестве «буфера» в отношении любых возможных проблем и сбоев», – отметил глава компании Айгор Гонсалес. Вместе с тем в Sierra заявили, что пересмотрят годовой ориентир производства из-за длительного простоя мощностей в связи с эпидемией коронавируса. Компания надеется быстро нарастить выработку до предэпидемического уровня после отмены ЧП в Перу и Мексике, а на данный момент жизнеспособность проектов Yauricocha и Bolivar будут поддерживать небольшие специальные команды.

РЫНОК ЦИНКА

За последний торговый день на Лондонской бирже металлов (LME) официальная цена наличного цинка с немедленной оплатой и поставкой (cash seller & settlement) повысилась с \$2377,5 до \$2393,0 за тонну.

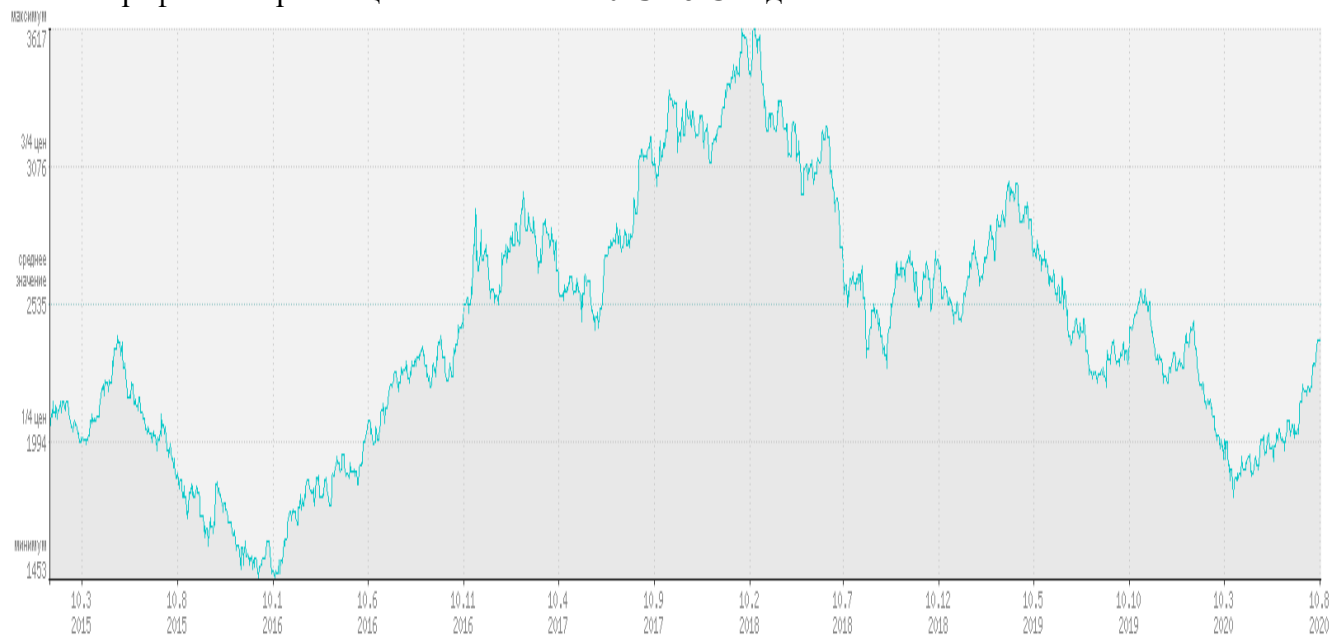
Запасы цинка на складах, мониторинг которых проводит LME, за последний торговый день повысились с 187,4 до 197,1 тыс. тонн.

Средняя цена цинка на LME за декабрь 2016 года – \$2671,7, за январь 2017 года – \$2713,0, за февраль – \$2848,4, за март – \$2781,7, за апрель – \$2633,0, за май – \$2589,3, за июнь – \$2571,0, за июль – \$2785,1, за август – \$2981,8, за сентябрь – \$3119,7, за октябрь – \$3271,7, за ноябрь – \$3236,1, за декабрь – \$3174,5, за январь 2018 года – \$3447,2, за февраль – \$3539,7, за март – \$3280,4, за апрель – \$3190,9, за май – \$3057,8, за июнь – \$3091,7, за июль – \$2658,7, за август – \$2510,8, за сентябрь – \$2433,2, за октябрь – \$2671,8, за ноябрь – \$2592,8, за декабрь – \$2625,6, за январь 2019 года – \$2538,1, за февраль – \$2702,8, за март – \$2851,4, за апрель – \$2938,7, за май – \$2747,7, за июнь – \$3091,7, за июль – \$2441,4, за август – \$2275,1, за сентябрь – \$2319,6, за октябрь – \$2445,5, за ноябрь – \$2432,9, декабрь – \$2274,0, за январь 2020 года – \$2357,2, за февраль – \$2120,4, за март – \$1905,6, за апрель – \$1894,0, за май – \$1963,3, за июнь – \$2020,6, а в среднем за прошедшие дни июля – \$2117,5 за тонну.

Официальная цена (settlement) ближайших по времени исполнения трехмесячных фьючерсных цинковых контрактов цинка на Шанхайской бирже Shanghai Futures Exchange (ShFE) за последний торговый день в пересчете с юаней повысилась с \$2775,0 до \$2788,2 за тонну.

Запасы цинка на складах, отслеживаемых Шанхайской биржей уменьшились с 44,4 до 41,6 тыс. тонн.

График котировок цинка на LME в 2015-2019 годах



(www.metalbulletin.ru) В пятницу, 17 апреля, контракт на цинк с поставкой через 3 месяца финишировал на LME на отметке \$1958 за т, после череды приростов на неделе. В ходе торгов цена металла кратковременно вышла на уровень \$1962,50 за т. Было продано 5270 лотов металла. Запасы цинка на складах биржи значительны и составляют 98300 т (89625 т по варрантам).

Аналитик Энди Фарида отметил в своей записке что, «хотя инвестиционные менеджеры LME перешли в лагерь «быков» еще на первой декаде апреля, однако возможный рост цены металла во втором квартале не стоит пока рассматривать как серьезную инверсию общего тренда». «Дело в том, что спрос на цинк за пределами Китая только начал снижаться, и это должно оказать дополнительное негативное влияние на восстановление цен на цинк в долгосрочной перспективе», – подчеркнул г-н Фарида. В частности, последние данные Ассоциации европейских автомобилестроителей показывают, что продажи пассажирских автомобилей в ЕС снизились в марте на 55,1% в годовом выражении, а по итогам первого квартала сократились на 25,6%. По оценкам LMC Automotive, мировые продажи легковых автомобилей могут сократиться в 2020 г. на 14 млн (15%), а возможно и на 69 млн (-20%), если эпидемия Covid-19 продолжится во втором полугодии.

РЫНОК ЗОЛОТА И СЕРЕБРА

Цена вечернего фиксинга (PM Fixing) золота на Лондонском рынке (London Fixing) за последний торговый день повысилась с \$2049,1 до \$2061,5, цена серебра за последний торговый день повысилась с \$27,88 до \$28,33 за унцию.

Цена золота на Нью-Йоркской товарной бирже New York Mercantile Exchange (NYMEX) за последний торговый день понизилась с \$2045,5 до \$2040,1, цена серебра повысилась с \$27,68 до \$29,53 за тройскую унцию.

(www.finanz.ru) Обвал рынка углеводородов, от которого зависит две трети экспортных доходов российской экономики, заставляет власти искать новые источники валютной выручки вместо упавших в цене нефти и газа.

Правительство России решило ослабить ограничения на экспорт золота и будет выдавать золотодобывающим компаниям генеральные лицензии на его продажу за рубеж, сообщает Reuters со ссылкой на постановление кабмина, опубликованное в понедельник.

До прошлого года почти все добываемое в стране золото скупал в резервы Банк России. В 2018 году он приобрел 273 тонны, при том что добыто было 261,9 тонны, а еще порядка 60 тонн - составило попутное и вторичное производство.

^[1]^[2]^[3] В 2019 году ЦБ в 1,5 раза сократил закупки (до 159 тонн), оставив более 100 тонн для экспорта, объем которого вырос более чем в 6 раз.

С 1 апреля 2020-го, на фоне обвала цен на нефть и курса рубля, центробанк объявил о приостановке пополнения золотого запаса, дав карт-бланш на продажу за рубеж всего объема драгметалла, что производится в стране.

Российские золотопромышленники ранее не имели права на прямой экспорт, получая лишь разовые лицензии на экспорт и продавая большую часть продукции коммерческим банкам, в первую очередь государственным. За прошлой год госбанки втрое нарастили запасы золота (до 92 тонн), а в текущем году в 7 раз увеличил экспорт, до 15,4 тонны за январь-февраль.

Теперь же и добывающие компании получают такое право. «Мы потратили больше года на этот процесс и рады, что теперь золотодобытчики будут иметь право экспортировать металл по генеральным лицензиям» - сказал глава Союза золотопромышленников Сергей Кашуба.

РЫНОК НЕФТИ

За последний торговый день на Лондонской электронной товарной бирже Inter Continental Exchange Futures Europe (ICE Futures Europe) цена ближайших по времени исполнения фьючерсных контрактов на североморскую нефтяную смесь Brent за последний торговый день понизилась с \$45,23 до \$44,78 за баррель.

На Нью-Йоркской срочной товарной бирже New York Mercantile Exchange (NYMEX) цена ближайших по времени исполнения фьючерсных контрактов на американскую легкую нефть марки Light Sweet Crude Oil (WTI) за последний торговый день понизилась с \$42,19 до \$41,97 за баррель.

(www.finanz.ru) ОПЕК прогнозирует сильнейшее в истории падение спроса на нефть - в 2020 году оно достигнет 6,8 млн баррелей в сутки, при этом только в апреле спрос рухнет на 20 млн баррелей в сутки. Об этом говорится в апрельском отчете организации. «В 2020 году прогноз роста мирового спроса на нефть ухудшен на 6,9 млн баррелей в сутки, до самого сильного в истории падения - около 6,8 млн баррелей в сутки. Ожидается, что сокращение спроса во втором квартале составит около 12 млн баррелей в сутки, а в апреле будет наблюдаться усиление сокращения - примерно до 20 млн баррелей в сутки», - отмечают эксперты организации.

Падение спроса на нефть в странах ОЭСР в текущем году при этом ожидается на уровне 4 млн баррелей в сутки. В странах, не входящих в ОЭСР, спрос снизится на 2,9 млн баррелей в сутки.

Пандемия коронавируса также вызовет снижение поставок нефти из стран «не ОПЕК» в 2020 году. ОПЕК ожидает сокращения поставок в этом году на 1,5 млн баррелей в сутки. При этом не исключены перебои в поставках из-за последствий распространения коронавируса.

«В 2020 году поставки нефти из стран, не входящих в ОПЕК, сократятся на 1,5 млн баррелей в сутки, что на 3,26 млн баррелей ниже предыдущего прогноза. Последствия COVID-19, вызвавшего глобальный экономический спад и обвал спроса на нефть, также приведут к перебоям в поставках. Падение цен на нефть заставило компании сократить капитальные расходы до самого низкого уровня за последние 13 лет», - отмечают эксперты организации.

При этом поставки нефти из США в 2020 году, по прогнозам ОПЕК, снизятся на 150 тыс. баррелей в сутки. «Согласно прогнозам, рост поставок нефти в 2020 году будет наблюдаться только в Норвегии, Бразилии, Гайане и Австралии», - сообщается в отчете.

Ближневосточные страны ОПЕК вслед за Саудовской Аравией наращивают скидки на нефть в борьбе за рынок, где избыток поставок достиг 25 млн баррелей в сутки.

Как сообщили Reuters источники на рынке, катарская государственная корпорация Qatar Petroleum предлагает нефть поставкой в июне со скидками до 13 долларов за баррель.

Компания продала 500 тысяч тонн сорта Qatar Wild по цене на 13 долларов ниже азиатского бенчмарка Dubai. Такая же партию добываемого на шельфе сорта Qatar Marine была реализована со скидкой 9,2-9,3 за баррель.

Впервые в истории цена фьючерса на эталонный сорт WTI упала ниже нуля. Подешевев на 300% за день контракт с поставкой мае на 21.40 мск стоил МИНУС 38,4 ДОЛЛАРА за бочку.

Рынок нефти на Нью-Йоркской бирже пережил инсульт. В отсутствие новостей и при стабильной цене Brent в Европе (около 28 долларов за баррель, +1,4%), майские фьючерсы на американский сорт WTI обрушились на 12%.

Цена нефти от 10 долларов и ниже за баррель вынудит почти все американские компании, занимающиеся добычей углеводородного сырья и имеющие задолженность, объявить о банкротстве и запросить временной защиты от кредиторов. Такую оценку высказал в понедельник в эфире телекомпании Си-эн-эн эксперт нью-йоркской аналитическо-консалтинговой компании Rystad Energy Артем Абрамов.

«При 10 долларах за баррель практически каждой добывающей компании США с долгами придется обратиться к главе 11 (глава закона о банкротстве США, позволяющая проводить реорганизацию деятельности - прим. ТАСС) или же рассмотреть более стратегически ориентированные возможности», - приводит телекомпания слова Абрамова. Он сулит крах более 1,1 тыс. американских компаний при сохранении расценок на нефть на уровне 10 долларов и ниже.

ТАБЛИЦА ЦЕН НА МЕТАЛЛЫ И НЕФТЬ

Медь и цинк в долларах за тонну, золото и серебро в долларах за тройскую унцию, нефть в долларах за баррель по состоянию на утро

Дата	Цена меди Лондон	Цена цинка Лондон	Цена золота Лондон	Цена серебра Лондон	Цена нефти Лондон	Цена нефти Нью-Йорк
09 июля	6339,5	2132,5	1812,4	18,83	42,27	40,87
12 июля	6322,5	2145,5	1805,7	18,77	42,83	39,58
13 июля	6545,0	2215,5	1808,0	19,09	41,85	40,35
14 июля	6489,5	2187,5	1798,2	18,89	43,14	39,60
15 июля	6507,0	2198,5	1809,3	19,33	43,53	40,55
16 июля	6385,0	2188,0	1804,6	19,24	43,35	40,97
19 июля	6454,5	2188,0	1802,9	19,16	42,92	40,72
20 июля	6416,5	2171,0	1810,3	19,44	43,36	40,64
21 июля	6513,0	2207,5	1823,2	20,55	44,00	40,65
22 июля	6527,0	2202,0	1851,0	22,24	44,32	41,54
23 июля	6533,5	2207,0	1851,0	22,24	43,30	41,95
26 июля	6412,2	2193,5	1893,8	22,47	43,20	41,06
27 июля	6425,5	2210,5	1940,5	24,37	43,56	41,26
28 июля	6399,5	2206,0	1931,6	23,54	43,33	41,65
29 июля	6399,5	2206,0	1954,3	24,33	43,77	41,13
02 августа	6433,5	2275,0	1974,7	24,07	43,24	40,34
03 августа	6441,0	2286,0	1972,9	24,23	43,75	40,39
04 августа	6440,0	2304,0	1972,2	24,33	44,34	40,78
05 августа	6525,5	2370,0	2034,4	26,94	45,22	41,56
06 августа	6453,5	2377,5	2049,1	27,88	45,23	42,19
09 августа	6437,0	2393,0	2061,5	28,33	44,78	41,97

Содержание данного аналитического материала может использоваться только в информационных целях. Перепечатка материала либо его фрагментов возможна только при условии предварительного согласования с руководством отдела корпоративных связей. Аналитический материал базируется на основе публичных источников, которые мы считаем надежными, но мы не утверждаем, что приведенные данные абсолютно точны.

ТОО «Корпорация Казахмыс» и его сотрудники, партнеры, а также лица, участвующие в подготовке и выпуске данного материала не несут ответственности за использование данной информации. Мы не берем на себя обязательства регулярно обновлять информацию, которая содержится в обзоре или исправлять возможные неточности.

Наши контакты:

Владимир МАГАЙ

Руководитель пресс-службы ТОО «Корпорация Казахмыс»

тел: +7 7212 95 20 45

e-mail: Vladimir.Magay@kazakhmys.kz

Владимир ОДИНЦОВ

Ведущий специалист пресс-службы ТОО «Корпорация Казахмыс»

тел: +7 7212 95 7263

e-mail: Vladimir.Odincov@kazakhmys.kz