

# 2023

## СВОДКА НОВОСТЕЙ ФРАХТОВОГО РЫНКА

17 апреля 2023



### 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

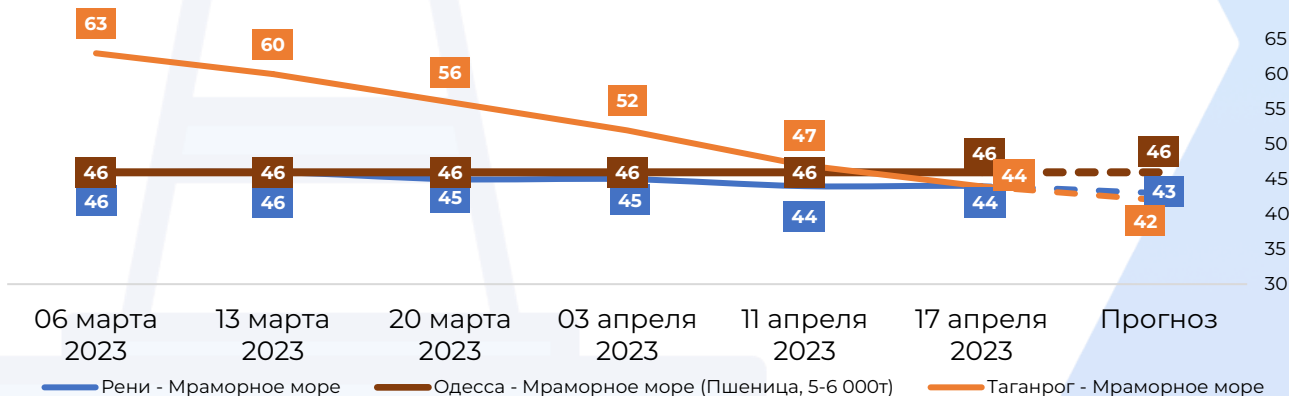
**MTL**  
MARITIME LOGISTICS



## Флот/погода

- На **Черном море** спрос на малотоннажный флот поддерживается только отгрузками пшеницы, кукурузы и сои из портов Дуная, а также транспортировкой минералов и строительных грузов из Турции и Египта. В то же время, участники рынка отмечают снижение количества свежих предложений стали из России и Турции, а также удобрений из восточного Средиземноморья. Рамадан оказывает огромное влияние на внутреннюю логистику ряда стран региона, что замедляет экспорт региона в целом. Список тоннаж в регионе постепенно увеличивается, поэтому роста ставок не предвидится; судовладельцам едва удается удержать ставки на стабильном уровне.
- Министерство сельского хозяйства Словакии 13 апреля запретило обработку импортированного из Украины зерна, а также его продажу на внутреннем рынке. Решение о запрете приняли после того, как в Словакии в партии украинской пшеницы обнаружили пестициды, которые не разрешены в ЕС и оказывают негативное влияние на здоровье человека.
- За 36-ю неделю работы «Зернового соглашения» через порты Большой Одессы экспортировали 655,9 тыс. тонн агропродукции — на 23% меньше, чем неделю назад.
- За прошедшую неделю в портах Большой Одессы снизились цены спроса на пшеницу и кукурузу. Такая ситуация на рынке наблюдается из-за блокирования россиянами работы СКЦ.
- В апреле в Украине подешевели перевозки агропродукции по железной дороге на 7,67-31,62%. Это касается и перевозок на экспорт в морские порты.
- При условии сохранения тенденций спроса на тоннаж и существующей грузовой активности ставки из портов Дуная предположительно снизятся на \$0.5-1/т.
- К середине апреля активность на рынке **Средиземного моря** остается умеренной. Грузоперевозки поддерживаются регулярными отгрузками минералов, строительных грузов и сельскохозяйственной продукции. В то же время, участники рынка сообщают о некотором снижении количества свежих заявок на перевозку удобрений и стали.
- Список тоннажа достаточен для покрытия текущего предложения грузов. Фрахтователи все чаще пытаются настоять на снижении ставок фрахта, выражая более низкие идеи. На текущей неделе ставки на ключевых маршрутах остаются стабильными, но иногда судовладельцы уже соглашаются на уступки.
- Ситуация на рынке Средиземного моря также остается нестабильной из-за снижения спроса на мочевину в Европе и прекращения экспорта арматуры из Турции. Активность в регионе может возрасти только после завершения Рамадана, который влияет на грузопотоки и коммерческую активность.
- Спад на рынке **Азовского моря** продолжается. На этой неделе ставки снизились еще из-за нехватки новых предложений зерна, а также притока морско-речного тоннажа из Каспийского моря. Начало речной навигации по Волге пока не оказывает поддержки рынку. Давление на ставки в Азовском море продолжает возрастать из-за дальнейшего замедления экспорта зерна и угля из мелководных портов России.
- Ставки на фрахт в Азовском море останутся под давлением из-за снижения спроса на российскую пшеницу в Турции. Турецкие фермеры ожидают высокий урожай в июне, что может привести к дальнейшему снижению спроса на зерно из России. Восстановление активности в регионе также будет зависеть от окончания Рамадана.

### Прогнозное движение ставок **Костерного** флота и флота «**Река-Море**» на ближайшую неделю:



## Индикативные ставки основных направлений

Направление	Груз	Тоннаж	13 марта 2023	20 марта 2023	27 марта 2023	3 апреля 2023	10 апреля 2023	17 апреля 2023
Braila (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	48	48	48	48	48	47
Constanta (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Пшеница	5-6,000 т	29	29	30	32	32	32
Burgas (Болгария) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	29	29	30	32	32	32
Odesa / Chornomorsk (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	5-6,000 т	46	46	46	46	46	46
Odesa / Chornomorsk (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Соя	10-12,000 т	36	36	36	36	36	36
Pivdennyi (Украина) – Ashdod (Израиль)	Ячмень	9-11,000 т	49	49	49	49	49	49
Chornomorsk (Украина) – Alexandria (Египет)	Кукуруза	7-8,000 т	47	47	47	47	47	47

### Прочие рынки

Gulluk (Турция) – Ashdod (Израиль)	Удобрения	5-6,000 т	24	24	25	25	25	23
Ashdod (Израиль) – Iskenderun (Турция)	Скрап \ Лом	5,000 т	30	30	31	32	32	32
Marmara Sea ports (Турция) – Alexandria (Египет)	Цемент	3,000 т	25	25	25	25	25	25

### Экспортная активность Украины и РФ

- Выполнение **годового** прогноза **экспорта пшеницы** на 2022/2023 МГ:
  - Украина** – 37,17 из 39,0 млн.т. к экспорту (**95,3%**)
  - Россия** – 18,88 из 50,0 млн.т. к экспорту (**37,8%**)
- Экспорт зерновых за отчетный месяц 2023:
  - Украина (01-14.04.2023)** – 0,267 млн.т. пшеницы, 0,05 млн.т. ячменя, 0,9 млн.т. кукурузы.
  - Россия (01-14.04.2023)** – 0,761 млн.т. пшеницы, 0,034 млн.т. ячменя, 0,028 млн.т. кукурузы.

Статистика по объему экспорта семян подсолнечника из портов Украины отсутствует.

## Состояние экономики

### Ценовая ситуация на зерновые

- На рынке **российской продовольственной и фуражной пшеницы** сохранялась понижительная ценовая динамика, несмотря на дальнейшее манипулирование РФ на тему «зернового соглашения» и повторную фактическую блокировку работы «зернового коридора» из Украины. Также поддержку ценам оказывало прогнозируемое сокращение урожая зерна в целом и пшеницы в частности в РФ в 2023/24 МГ на фоне уменьшения посевных площадей под озимыми, так и неблагоприятных погодных условий в ряде регионов в зимний период и начале весны.
- В текущих условиях индикативные цены FOB на **украинские зерновые культуры** в глубоководных портах Украины находились под давлением как внутренней конъюнктуры, так и очень сдержанного спроса. Дальнейшее снижение импортного спроса обусловлено как сезонным фактором, так и большим количеством рисков при покупке украинской продукции.
- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% на 17.04.2023 составляют:**
  - FOB Новороссийск, дол/т составляют 278 \$
  - FOB Украина, дол/т составляют 275 \$

## Состояние экономики

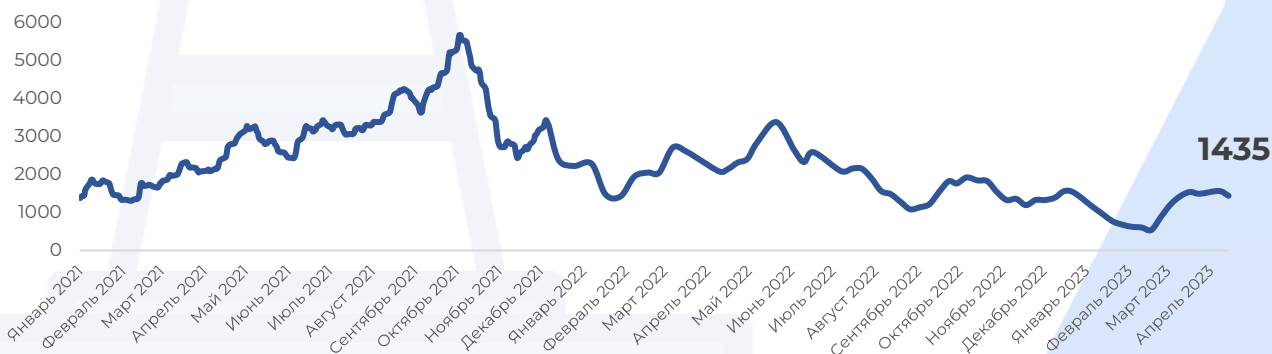
### КУРС ВАЛЮТ

- **Рубль** слабо изменился к бивалютной корзине в условиях разнонаправленной динамики в основных парах.
- Доллар укрепляется к большинству мировых валют на глобальном рынке с учетом заявления члена совета управляющих Федрезерва Кристофера Уоллера, что ФРС США следует продолжать повышение процентных ставок, поскольку инфляция в стране все еще высока.
- Курс **гривны** и доллара на биржевом рынке не изменился в покупке и продаже.
- Чистая продажа долларов Национальным банком за неделю 10–14 апреля увеличилась до \$242,92 млн по сравнению с \$125,3 млн неделей ранее. Об этом говорится в данных НБУ.
- Цены на **нефть** поднимаются и завершают неделю ростом на опасениях возможного дефицита предложения на рынке в связи с недавним решением стран ОПЕК+ о сокращении добычи.
- ОПЕК, опубликовавшая накануне ежемесячный прогноз, по-прежнему ожидает увеличения спроса на нефть в 2023 году на 2,3 млн баррелей в сутки (б/с), до 101,89 млн б/с, что выше доковидного уровня.
- На этой неделе глава МЭА Фатих Бироль заявил, что спрос на нефть может превысить предложение во втором полугодии текущего года.

## BDI

- **Baltic Dry.** Индекс Baltic Dry снизился на 1,9% до почти двухнедельного минимума 1,435 пунктов в пятницу, поскольку спрос снизился во всех сегментах судов. Индекс capesize, который отслеживает грузы железной руды и угля объемом 150 000 тонн, снизился на 2% до 1,850 пунктов. Индекс Panamax, который отслеживает грузы угля или зерна весом от 60 000 тонн до 70 000 тонн, упал на 2,6% до 1,702 пунктов. Среди меньших судов, индекс supramax потерял 9 пунктов, составив 1,096 пунктов. Базовый индекс снизился на 8% за неделю, показав самое крупное процентное падение с 17 февраля.
- **Capesize.** На этой неделе погодные факторы в Тихом океане создавали угрозу нарушения активности между Западной Австралией и Китаем. Несмотря на закрытие порта Хедленд в четверг, стабильное движение грузов сохранялось, что привело к довольно волатильной неделе. Вследствие этого, к середине недели ставки начали снижаться, однако ситуация в Северной Атлантике стала более активной, что положительно сказалось на настроении рынка.
- **Panamax.** На фоне Пасхи, которая повлияла на начало и конец недели, рынок потерял позиции, и списки тоннажа выросли в обоих бассейнах. В Атлантике судовладельцы были вынуждены снижать предложения, чтобы найти заказы, в то время как в Тихом океане ситуация была аналогичной, и на рынке не хватало запросов на более продолжительные рейсы.
- **Ultramax/Supramax.** В связи с каникулами в начале и конце недели, активность сектора значительно снизилась. В Атлантике преобладало позитивное настроение, особенно в Мексиканском заливе, однако в других районах новые запросы отсутствовали. Азиатский регион продолжал испытывать слабость из-за ограниченного количества новых запросов
- **Handysize.** На короткой неделе, ограниченной праздниками, видимая активность оставалась сдержанной. Однако в Атлантике наблюдались признаки оптимизма, так как брокеры сообщали о большем количестве запросов.

## Динамика изменения BDI



\*Источники: Trading Economics, Baltic Dry Exchange

## ЭКСПОРТ РОССИИ

- Весенние полевые работы стартовали в 44 регионах РФ, сообщает Минсельхоз РФ. Динамика ярового сева опережает прошлогоднюю. Сейчас засеяно 2,2 млн гектаров.
- НДС по налоговой ставке в размере 10% необходимо применять при реализации семян сельскохозяйственных растений, продовольственные товары которых включены в перечень кодов видов продовольственных товаров в соответствии с общероссийским классификатором продукции по видам экономической деятельности, облагаемых по ставке НДС 10%, говорится в тексте письма, подписанном замминистра сельского хозяйства Андреем Разиным. В частности, речь идет о семенах кукурузы и ее подвидов.
- Грузооборот морских портов России за январь-март 2023 года увеличился на 10% в сравнении с аналогичным периодом прошлого года и составил 220,2 млн тонн, сообщает Ассоциация морских торговых портов. Объем перевалки сухогрузов составил 105,4 млн тонн (+17,0%), в том числе зерна – 15,7 млн т (рост в 2,1 раза).
- Минпромторг РФ сообщает о снижении спроса аграриев на сельхозтехнику из-за низких цен на зерно. Глава Минпромторга Денис Мантуров заявил, что отрасль производит сельхозтехнику на всю номенклатуру и рассматривает возможность выпуска машин для садоводства и виноградарства. Однако, если ситуация не изменится, министерство будет предлагать меры дополнительной поддержки отрасли для ее развития.
- Минсельхоз США в апрельском отчете повысил прогноз по экспорту пшеницы из России в 2022-2023 сельхозгоду (1 июля 2022 года - 30 июня 2023 года) с 43,5 млн до 45 млн тонн. При этом оценка по сбору пшеницы, а также переходящих запасов осталась прежней - 92 млн тонн и 14,39 млн тонн соответственно. Прогноз внутреннего потребления снижен с 45,5 млн до 44 млн тонн.
- Экспорт пшеницы в апреле предварительно оценивается в 4,2-4,5 млн т, что близко к рекордному показателю за месяц, подсчитали эксперты центра «СовЭкон». Прогнозируемый объем экспорта в апреле может уступить лишь уровню апреля 2020 года, когда были вывезены рекордные для этого времени 5 млн т. Тогда трейдеры на фоне введения пошлин активно начали оформлять таможенные декларации на будущие поставки.
- Минфин предлагает дать российским экспортерам возможность получать от иностранных контрагентов авансовые платежи наличными деньгами (иностранные банкноты или рубли) и разрешить зачислять ввезенную в страну наличность на счета в российских банках не только в рублях, но и в другой иностранной валюте. Соответствующий проект поправок был опубликован на портале проектов нормативно-правовых актов.



## ЭКСПОРТ УКРАИНЫ

- К нестабильной работе «зернового коридора», неопределенности периода его действия и приближения к навязанному Россией срока его истечения добавились вмешательство российской стороны в формирование очереди на прохождение инспекций и еще более ультимативные угрозы прекращения действия «соглашения» из-за невыполнения их условий. Это все не добавляет оптимизма ни участникам украинского рынка, ни импортерам, судовладельцам и страховым компаниям. В отсутствие реакции ООН и Турции на блокаду работы «коридора» на прошлой неделе ситуация повторилась в течение отчетного периода, вероятно, что в таком нестабильном режиме коридор продолжит функционировать еще определенное время. Также это усиливает риск его закрытия раньше 18 мая. Переговоры продолжаются, но будет ли достигнуто договоренностей, не берется говорить никто. Это касается как периода действия «сделки» – 120 или 60 дней, так и формирование перечня судов на прохождение инспекций СКЦ.
- В течение недели спрос трейдеров в глубоководных портах оставался очень ограниченным и ситуативным. Предложения кукурузы и пшеницы от аграриев поступали хоть и нестабильно ввиду определенного снижения цен, но полностью в достаточных объемах. Так что большинство трейдеров сформировали запасы для выполнения контрактных обязательств и приостановили закупку.
- Обычно в такие периоды потоки переориентировались на альтернативные пути, однако сейчас экспорт в направлении западной границы рискует быть полностью заблокированным. Из-за дальнейших угроз румынских аграриев устроить масштабную забастовку. Рассматривается возможность запрета, как импорта, так и транзита украинского зерна с 15 июня т.г. до 15 марта 2024 года в направлении Румынии (в т.ч. порта Констанца). В свою очередь, Польша останавливает ввоз пшеницы, кукурузы, подсолнечника.

## ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ

- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Новороссийск, дол/т снизились и по состоянию на 17.04.2023 составляют 278 \$.**
- На рынке **российской продовольственной и фуражной пшеницы** сохранялась понижательная ценовая динамика, несмотря на дальнейшее манипулирование РФ на тему «зернового соглашения» и повторную фактическую блокировку работы «зернового коридора» из Украины. В частности, МИД РФ уже заявил, что «зерновое соглашение» не будет продлено после 18 мая без прогресса по пяти «системным» проблемам (переподключение «Россельхозбанка» к SWIFT; возобновление поставок сельхозтехники, запчастей и сервисного обслуживания; отмена ограничений на страхование и перестрахование; снятие запрета на доступ в порты; возобновление работы аммиакопровода «Тольятти – Одесса»; разблокирование зарубежных активов и счетов российских компаний, связанных с производством и транспортировкой продовольствия и удобрений). Также поддержку ценам оказывало прогнозируемое сокращение урожая зерна в целом и пшеницы в частности в РФ в 2023/24 МГ на фоне уменьшения посевных площадей под озимыми, так и неблагоприятных погодных условий в ряде регионов в зимний период и начале весны. Однако по-прежнему ключевыми факторами ценообразования оставались рекордные запасы этой культуры в стране и неактивный спрос на нее на внутреннем рынке. Как и прежде, российские экспортеры поддерживали конкурентоспособную стоимость российской зерновой на мировом рынке. целью сохранения стабильно высоких темпов ее поставки для обеспечения комфортных переходных остатков в следующем сезоне. Цены спроса на пшеницу будущего урожая с протеином 12,5% с поставкой в июле-августе из глубоководных портов, по сообщениям участников рынка, в основном составляли 250-258 USD/т FOB, однако экспортеры по-прежнему не спешили заключать сделки, прогнозируя укрепление цен.
- В текущих условиях индикативные цены FOB на **украинские зерновые культуры** в глубоководных портах Украины находились под давлением как внутренней конъюнктуры, так и очень сдержанного спроса. Дальнейшее снижение импортного спроса обусловлено как сезонным фактором, так и большим количеством рисков при покупке украинской продукции. К тому же большинство импортеров имеют в наличии сформированные запасы, которых хватит на определенный период, и выжидают еще больше привлекательных цен по мере приближающегося старта нового сезона. В свою очередь, многие страны-экспортеры имеют достаточно большие запасы зерна и хорошие перспективы производства в сезоне-2023/24, что усиливает конкуренцию на глобальной арене. Сильную конкуренцию за основными направлениями сбыта украинской пшеницы и дальше составляла российская зерновая, поэтому дальнейшее ее удешевление усилило давление на украинский. Несмотря на все преграды с момента второго продления «зернового соглашения» (с 18 марта до 13 апреля, по приведенным в дашборде оперативным данным), из черноморских глубоководных портов вышло 69 судов из почти 2,8 млн. тонн украинского продовольствия в страны Азии, Европы и Африки.



## ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ СТРАН-КОНКУРЕНТОВ

- На торговой площадке Euronext пшеничные котировки по результатам недели снизились.  
Факторы влияния:
  - Низкая активность спекулятивных продаж ↓
  - Прогнозируемое министерством сельского хозяйства Франции расширение в текущем году посевных площадей мягкой пшеницы ↓
  - Хорошее состояние озимых посевов во Франции ↓
  - Высокие перспективы урожая пшеницы в Болгарии ↓
  - Укрепление курса евро по отношению к доллару США ↓
  - Марокко предлагает почти такую же импортную субсидию на причерноморскую пшеницу ↓
  - Несмотря на незначительное снижение темпов отгрузок ЕС сохраняет высокие результаты экспорта пшеницы ↑
  - Увеличение в апрельском отчете USDA прогноза экспорта пшеницы из ЕС ↑
  - В мартовском отчете Stratégie Grains снижен прогноз производства мягкой пшеницы в ЕС ↑

На торговых площадках CBOT и Euronext котировки пшеницы формировались преимущественно в понижательном тренде на фоне сохранения высокой конкуренции со стороны поставщиков причерноморской пшеницы. В то же время на рынке сохраняется неопределенность функционирования «зернового коридора» после мая. Кроме того, давление оказывали прогнозы по улучшению погодных условий для развития озимых зерновых урожая-2023/24 в США и ЕС.

## КУРС ВАЛЮТ

### USD/RUB



- **Рубль** слабо изменился к бивалютной корзине в условиях разнонаправленной динамики в основных парах.
- Доллар укрепляется к большинству мировых валют на глобальном рынке с учетом заявления члена совета управляющих Федрезерва Кристофера Уоллера, что ФРС США следует продолжать повышение процентных ставок, поскольку инфляция в стране все еще высока.
- "Поскольку финансовые условия не стали существенно жестче, рынок труда остается сильным, а инфляция намного превышает целевой уровень, денежно-кредитную политику нужно ужесточить еще сильнее", - сказал он, выступая в пятницу на мероприятии в Сан-Антонио, штат Техас.
- По мнению Уоллера, Федрезерв пока не добился ощутимого прогресса по снижению инфляции до целевого уровня. "Я бы приветствовал признаки более умеренного спроса, но пока они не появились и пока я не увидел значительного и устойчивого движения инфляции к нашей цели в 2%, мне кажется, нам предстоит еще поработать".
- Он также отметил, что до следующего заседания ФРС, которое состоится 2-3 мая, остается еще две недели, и за это время могут поступить статданные, которые изменят его позицию.

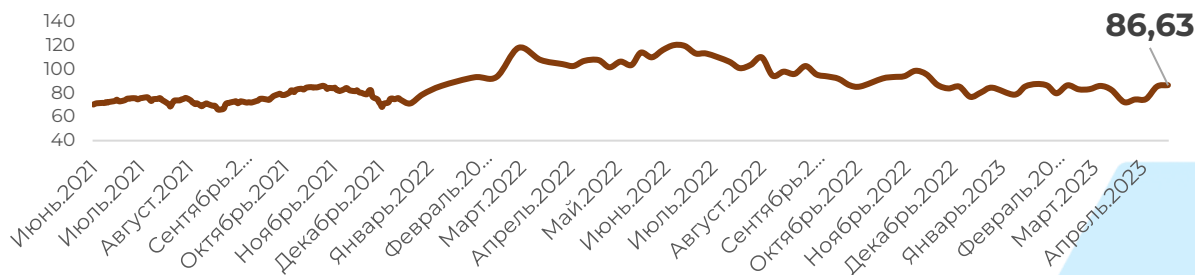
### USD/UAH



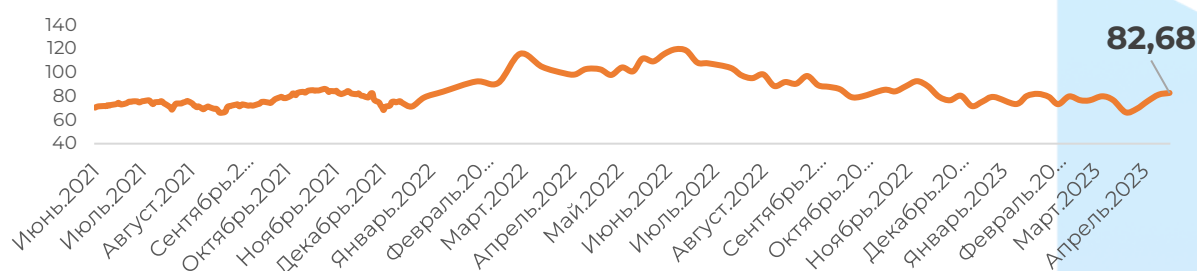
- Курс **гривны** и доллара на биржевом рынке не изменился в покупке и продаже.
- Чистая продажа долларов Национальным банком за неделю 10-14 апреля увеличилась до \$242,92 млн по сравнению с \$125,3 млн неделей ранее. Об этом говорится в данных НБУ.

## НЕФТЬ

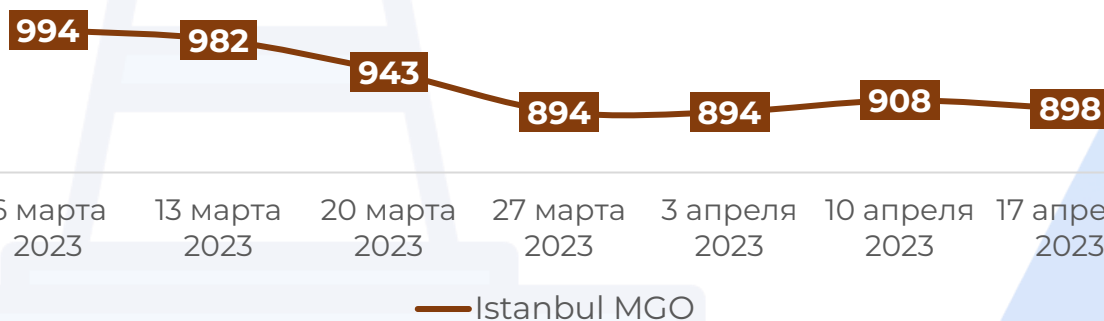
### Brent



### WTI



- Цены на **нефть** поднимаются и завершают неделю ростом на опасениях возможного дефицита предложения на рынке в связи с недавним решением стран ОПЕК+ о сокращении добычи.
- ОПЕК, опубликовавшая накануне ежемесячный прогноз, по-прежнему ожидает увеличения спроса на нефть в 2023 году на 2,3 млн баррелей в сутки (б/с), до 101,89 млн б/с, что выше доковидного уровня.
- На этой неделе глава МЭА Фатих Бироль заявил, что спрос на нефть может превысить предложение во втором полугодии текущего года.
- Поддержку нефтяному рынку также оказывает ослабление доллара США, вызванное растущими ожиданиями скорого завершения цикла ужесточения денежно-кредитной политики Федеральной резервной системой (ФРС) благодаря сигналам ослабления инфляции и замедления экономического роста в Штатах.



## ПРОЧИЕ РЫНКИ

- Мировые цены на металлолом продолжают сокращаться на фоне слабого спроса и падения цен на готовую сталь. Турецкие металлурги отказываются от закупок сырья в условиях незаполненной книги заказов на арматуру. Рынок металлолома США страдает от отсутствия экспортного спроса, в частности из Турции, а Китая – от падения цен на сталь, что негативно влияет на маржу комбинатов.
- Группа «Метинвест» объединяет Запорожский литейно-механический завод (ЗЛМЗ) и Криворожский ремонтно-механический завод (КРМЗ) в единое профильное предприятие – Запорожский литейно-механический завод с филиалами в Запорожье, Кривом Роге и Каменском. Ожидается, что совокупная мощность производственных площадок будет составлять до 35 тыс. т в год.
- АО «Укрзалізниця» ввела два временных ограничения на перевозку грузов в Польшу и Словакию. С 11 апреля 2023 года вступило в силу ограничение на перевозку угольного концентрата в Словакию. Речь о транспортировке к станции Ганыська при Кошицах через Ужгород. Кроме того, с 9 апреля вступили в силу временные ограничения на транспортировку зерна до станции Щецин Порт Центральный (Польша).
- Украина и Канада обновляют соглашение о свободной торговле. Страны расширяют возможности для предприятий, имеющих в продукции не только украинскую, но и иностранную составляющую. Документ заменит существующее соглашение, действовавшее с 2017 года.
- Китай намерен сократить избыточные сталелитейные мощности. Мощности по производству чугуна и стали в Китае все еще увеличиваются. На фоне замедления нового строительства и сокращения зарубежного спроса на китайские промышленные товары решающим для отрасли и ее доходов, считают участники рынка, будет то, сможет ли правительство сократить производство стали.
- Индийская сталелитейная ассоциация (ISA) обратилась в профильное министерство с просьбой вмешаться в ситуацию с ростом импорта стали. Металлурги страны требуют повторного введения антидемпинговых пошлин на некоторую металлопродукцию. Речь идет об определенных видах плоского проката (горячекатаный прокат с покрытием, холоднокатаный прокат, прокат с цветным покрытием) и катанке. Как говорится в обращении, эта продукция поставляется в страну в больших объемах, причем за последний год объем импорта по категориям вырос на 17-74%.
- Глобальный рынок сортового проката сталкивается с проблемами из-за сокращения объемов международной торговли и отсутствия баланса спроса и предложения, отметили в Международной ассоциации производителей и экспортеров арматуры (IREPAS). IREPAS дает неудовлетворительный прогноз на май-июнь текущего года, несмотря на некоторые положительные факторы, такие как падение цен на энергоносители. Впрочем, ситуация может скорректироваться.