# 2024 СВОДКА НОВОСТЕЙ ФРАХТОВОГО РЫНКА

22 июля 2024





# Экспорт

Объемы фактического экспорта и ожидание



## Нефть

Текущий уровень цен на нефть и курс валют



#### **Σ**лоτ

Уровень BDI и основные факторы доступности флота в регионе





# Новости флота

## ФЛОТ/ПОГОДА

- В **Черном море** рынок фрахта остаётся под давлением. Несмотря на некоторое увеличение количества предложений зерновых из Украины, огромный избыток судов всё ещё превышает спрос на перевозки. Это делает невозможным для судовладельцев поднять ставки фрахта на большинстве популярных зерновых маршрутов из Украины.
- Основным препятствием для роста ставок является отсутствие предложений по стали, углю, удобрениям и европейским зерновым. Даже при некотором оттоке флота из Черного моря, судовладельцы не могут повысить ставки из-за избытка судов. Многие судовладельцы продолжают работать ниже уровня операционных расходов, что делает перевозки экономически невыгодными.
- Ситуация усугубляется тем, что судовладельцы часто вынуждены принимать дальнейшие снижения ставок, чтобы забронировать грузы. Это особенно заметно на популярных маршрутах, где ставки упали на \$0.5-1/т. Ограниченное количество предложений по стали и удобрениям также не позволяет существенно улучшить положение на рынке.
- Производство удобрений в Египте возобновилось, что может привести к небольшому увеличению перевозок в августе. Однако значительный избыток судов в регионе означает, что это увеличение не окажет значительного влияния на улучшение ставок фрахта.
- Судовладельцы и зернотрейдеры надеются на более активный рост спроса на украинское и европейское зерно в августе, но значительное повышение ставок маловероятно без увеличения экспортных цен. Кроме того, нет предпосылок для активации других грузовых потоков. Даже если спрос на квадратные заготовки появится в Турции, конкуренция будет выиграна азиатскими поставщиками.
- Прогнозы на будущее остаются осторожными. Без значительного увеличения экспорта зерна из Украины, Румынии, Болгарии и России, маловероятно, что ситуация улучшится. Однако более активный экспорт зерна может привести к тому, что многие судовладельцы вернутся к торговле в Черном море, что позволит другим повысить ставки в регионе.
- В **Средиземном море** рынок фрахта продолжает сталкиваться с трудностями. Огромный избыток судов по-прежнему является основным фактором давления на ставки фрахта, что вынуждает судовладельцев принимать дальнейшие сокращения ставок, чтобы обеспечить загрузку своих судов.
- У Судовладельцы часто вынуждены соглашаться на снижение ставок на \$0.5-1/т, чтобы забронировать грузы. Это особенно заметно на маршрутах, связанных с перевозкой стали и строительных материалов. Ограниченное количество предложений по углю и удобрениям также не позволяет существенно улучшить положение на рынке.
- Производство удобрений в Египте возобновилось, что может привести к небольшому увеличению перевозок в августе. Однако значительный избыток судов в регионе означает, что это увеличение не окажет значительного влияния на улучшение ставок фрахта.
- Спрос на перевозки в Средиземноморье остаётся низким. Турецкие производители стали сталкиваются с проблемами продаж готовой продукции, что также негативно сказывается на рынке. В связи с этим, перевозки стальных заготовок остаются ограниченными, и конкуренция с азиатскими поставщиками усиливается.
- Некоторые судовладельцы переориентируются на другие маршруты, такие как торговля между Восточным Средиземноморьем и Мармарой, где возможно минимизировать балластные переходы и частично покрыть операционные расходы. Однако такие возможности ограничены и не могут существенно изменить общую ситуацию на рынке.
- Прогнозы на будущее остаются осторожными. Без значительного увеличения спроса на грузоперевозки, маловероятно, что ставки фрахта в Средиземном море существенно вырастут. Судовладельцы и брокеры надеются на более активный экспорт зерна из Украины и Египта, что может привести к некоторому улучшению рынка. Однако в условиях избытка тоннажа и низкого спроса, любые улучшения будут ограниченными и нестабильными.

# Новости флота

## ФЛОТ/ПОГОДА

- В **Азовском море** рынок фрахта демонстрирует небольшие признаки оживления. Небольшой рост активности в сегменте перевозок зерна и агропродуктов привёл к некоторому увеличению ставок фрахта. В частности, увеличилось количество перевозок пшеницы в Египет и Турцию, что оказало положительное влияние на рынок.
- ▶ Судовладельцы пытаются поднять ставки, стремясь получить \$18-20/т за перевозку 3,000 т кукурузы или гороха из Ростова или Азова в Мармару. Однако, фрахтователи всё ещё ориентируются на ставки \$16-16.5/т. Переговоры продолжаются, и сделки заключаются на различных уровнях в зависимости от условий рейса.
- Судовладельцы также активно ищут возможности для увеличения доходов на дальних маршрутах. За перевозку 3-5,000 т агропродуктов из Ростова или Азова в Мерсин владельцы стремятся получить ставки в середине \$30/т, в то время как фрахтователи предлагают низкие \$30/т. Эти разногласия продолжают создавать напряженность на рынке.
- ▶ Спрос на перевозки угля из Азова в Самсун остаётся на уровне \$12/т. В то же время, на дальних маршрутах, таких как перевозка 5,000 т пшеницы из Ейска в Египет, ставки находятся в диапазоне \$32-33/т, что обеспечивает владельцам судов доходы около \$1.5-1.7k в день.
- Однако, общая ситуация остаётся сложной из-за избытка тоннажа и отсутствия импорта пшеницы в Турцию. Это ограничивает возможности для значительного роста ставок фрахта. Судовладельцы вынуждены искать новые маршруты и оптимизировать операционные расходы, чтобы минимизировать убытки.
- Прогнозы на будущее остаются сдержанными. Без значительного увеличения спроса на перевозки зерновых и угля маловероятно, что ставки фрахта в Азовском море существенно вырастут. Восстановление рынка возможно лишь при возобновлении импорта пшеницы в Турцию и увеличении экспортных цен на зерновые.

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 отфиксовках фрахт составляет 17\$|т

### Индикативные ставки основных направлений

			13 июня 2024	20 июня 2024	27 июня 2024	4 июля 2024	П июля 2024	18 июля 2024
Направление	Груз	Тоннаж	13	20.	27 200	20.	1 E 00	20.
Braila (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	24	24	24	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	16	16	16	16	16	16
Odesa / Chornomorsk (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Соя	10-12,000 т	16	16	16	16	16	16
Odesa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	5-6,000 т	22	22	22	22	22	22
Odesa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	25-30,000 т	19	19	19	19	19	19
Odesa (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	25-30,000 т	16	16	16	17	17	17
Прочие рынки								
Gulluk (Турция) – Ashdod (Израиль)	Удобрения	5-6,000 т	20	20	20	20	20	20
Ashdod (Израиль) – Iskenderun (Турция)	Скрап \ Лом	5,000 т	28	28	28	28	28	28
Marmara Sea ports (Турция) – Alexandria (Египет)	Цемент	3,000 т	16	16	16	16	16	16

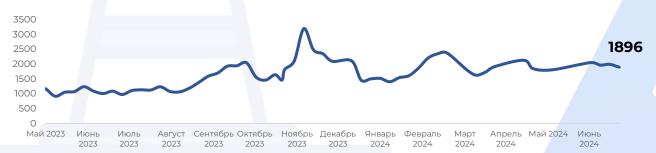
#### Экспортная активность Украины и РФ

- о Выполнение **годового** прогноза **экспорта основных зерновых** на 2023/2024 МГ:
  - Украина 1,61 из 43 млн.т. к экспорту (0,04%)
  - o **Россия** 1,84 из 59,1 млн.т. к экспорту **(0,02%)**
- о Экспорт зерновых за отчетный месяц 2024:
  - **Украина (01-15.07.2024)** 0,656 млн.т. пшеницы, 0,072 млн.т. ячменя, 0,776 млн.т. кукурузы.
  - **Россия (01-12.07.2024)** 0,87 млн.т. пшеницы, 0,064 млн.т. ячменя, 0,008 млн.т. кукурузы.

#### BDI

- ▶ Baltic Dry. Индекс Baltic Dry, который измеряет глобальные транспортные расходы, снизился на 0,3% до 1896 в понедельник. Индекс сарезіze, по которому обычно перевозятся грузы весом 150 000 тонн, такие как железная руда и уголь, упал на 0,5% до 2957. Индекс рапатах, который обычно перевозит около 60 000-70 000 тонн угля или зерновых грузов, снизился на 0,1% до 1712. Среди небольших судов индекс supramax не изменился и составил 1374.
- ▶ Capesize: В четверг индекс Capesize 5TC поднялся в положительную зону и приблизился к \$25,000, но коррекция в пятницу привела к завершению недели на уровне \$24,652. В Тихоокеанском регионе в конце недели усилилось сопротивление владельцев судов, что подняло стоимость маршрута C5 до \$9.725. Сообщается, что увеличилось количество грузов угля из Восточной Австралии в Китай. Маршрут из Бразилии в Циндао был активен для погрузок как в первую, так и во вторую половину августа. В северной Атлантике наблюдалось давление, с трансатлантическими рейсами по \$25,750 и фронтхолл рейсами по \$55,188...
- Рапатах: Настроение в Южной Атлантике начало ухудшаться для погрузок в середине августа, ниже текущих уровней. Судно водоизмещением 76,000 тонн было зафрахтовано для рейса с Восточного побережья Южной Америки в Сингапур за \$17,000 плюс \$700,000 бонус за балластировку. В Азии активность также улучшилась, но ставки оставались сбалансированными. Судно водоизмещением 84,000 тонн было зафрахтовано из Кинууры в Южный Китай за \$15,000. В периодной торговле также наблюдалась активность, с фрахтованием судна водоизмещением 81,000 тонн в Каошюн за \$16,500 на пять-восемь месяцев..
- **Ultramax/Supramax:** В Атлантике рынок был достаточно позиционным из-за летних отпусков. Из региона Мексиканского залива поступали смешанные сигналы, с ослаблением ставок на фронтхолл рейсы, но сохранением стабильности для трансатлантических рейсов. Судно водоизмещением 63,000 тонн было зафрахтовано из Мексиканского залива в Финляндию за сумму в низких \$26,000. Средиземноморье демонстрировало слабую активность, с рейсами в США по \$11,000. В Южной Атлантике ставки для ультрамакс-судов были в диапазоне от средних до низких \$16,000 плюс бонус за балластировку. В Азии предложение судов было высоким, но фиксировались приемлемые ставки, например, рейс из Индонезии в Южный Китай за \$19,000. В Индийском океане спрос был низким, что оказывало давление на ставки. Периодная активность была слабой, но одно судно водоизмещением 63,000 тонн было зафрахтовано за \$14,500 на 3-5 месяцев.
- Нandysize: Неделя была отмечена минимальной активностью в обоих бассейнах. В Атлантике наблюдался дефицит свежих заявок, что добавило давления на рынок. В Южной Атлантике наблюдались положительные тенденции, например, судно водоизмещением 43,000 тонн было зафрахтовано для рейса из Верхнего устья реки в Южную Америку за \$27,500. В США фиксировались улучшения, например, рейс из Камдена в Турцию за \$17,000. В Азии неделя прошла сбалансированно, с некоторым положительным воздействием на ставки из-за сопротивления владельцев судов заключать контракты на обратные рейсы.

## Динамика изменения BDI



#### ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ

▶ Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Новороссийск, дол/т по состоянию на 22.07.2024 составляют 218\$.

#### Россия

- В течение отчетной недели наблюдалось незначительное снижение экспортных цен на пшеницу. Экспортная пошлина на пшеницу с 17 июля 2024 года увеличена на 4,7% до 1781 руб/т, в то время как пошлины на кукурузу и ячмень остаются нулевыми. По состоянию на 17 июля 2024 года зерновые и зернобобовые культуры в России убраны с площади 11,1 млн га, что в 2,5 раза превышает показатель на аналогичную дату 2023 года. Валовой сбор зерновых на отчетную дату оценивается в 39,9 млн тонн, что в 2,4 раза больше, несмотря на снижение средней урожайности на 5%.
- Операторы рынка сообщают, что Египет закупит 720 тыс. тонн российской пшеницы, в то время как за период с января по апрель 2024 года Египет уже закупил 3,5 млн тонн российской зерновой, что на 20% больше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. По данным Росстата, по состоянию на 1 июля 2024 года запасы зерна в сельскохозяйственных предприятиях России составляют 17 млн тонн, что на 29% превышает показатель предыдущего сезона. Запасы пшеницы увеличились на 50% и составляют 11,2 млн тонн.
- № По данным Центробанка России, доля платежей в рублях за импортируемые товары и услуги в мае составила 41,8% против 41,1% в апреле. Россия восстанавливает свои позиции ключевого поставщика зерна в Индонезию, где объем поставок в 2023/24 МГ оценивается в 1,7 млн тонн, что в 10 раз превышает показатель за аналогичный период предыдущего сезона.
- На базисе FOB фиксировались понижательные корректировки цен на пшеницу на фоне ожидаемого существенного сокращения месячных объемов экспорта в июле. Динамика цен на ячмень и кукурузу остается стабильной. На базисе СРТ-порт также наблюдалось снижение цен спроса на пшеницу в глубоководных портах из-за поступления зерновой нового урожая при умеренном экспорте.
- Мировая конъюнктура оказывает давление на динамику цен в сегменте зерновых, но растущий спрос на российское зерно может стабилизировать цены в ближайшее время.
- Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Украина, дол/т по состоянию на 22.07.2024 составляют 220\$.

#### Украина

- Для рынка ключевых зерновых наблюдался рост цен, особенно на кукурузу. Объемы экспорта за период с 12 по 18 июля составили 722,8 тыс. тонн (-7%). Пшеница: 364,5 тыс. тонн (+55%), кукуруза: 263,8 тыс. тонн (-26%), ячмень: 94,5 тыс. тонн (-49%).
- ▶ Средняя стоимость экспортных партий: пшеница 190 USD/т, ячмень 170 USD/т, кукуруза 173 USD/т. Среднесуточная передача вагонов с зерном снизилась на 5%, до 207 ваг./сут. В портах Большой Одессы выгрузка вагонов увеличилась на 10%, до 919 ваг./сут.
- ▶ В направлении портов Большой Одессы движется 5015 вагонов (+26%). В порт Измаил

   350 вагонов (+16%). Среднесуточная выгрузка снизилась на 10%, до 44 ваг./сут.
   Экспорт зерновых автотранспортом составил 2,8 тыс. тонн (-19%).
- ▶ На рынке пшеницы наблюдался рост цен из-за ограниченного предложения и активного спроса. Цены в портах: продовольственная пшеница 188-199 USD/т, фуражная пшеница 172-183 USD/т.
- ▶ На рынке кукурузы цены выросли из-за оживления спроса и опасений по поводу урожая. Цены достигли 168-180 USD/т СРТ-порт.
- ➤ На рынке ячменя наблюдался незначительный рост цен до 157-165 USD/т СРТ-порт.
- У Цены на кукурузу продолжат расти из-за низких запасов и плохого состояния урожая. Колебаний на рынке ячменя не ожидается. Цены на пшеницу могут расти медленнее.

# Новости экспорта зерновых (Мир)

#### **ЦЕНОВАЯ СИУТАЦИЯ СТРАН-КОНКУРЕНТОВ**

▶ На торговой площадке Euronext котировки пшеницы составили 223,75 (3,75) евро/т

#### Факторы влияния

- Низкая активность спекулятивных продаж •
- Низкий спрос (закупка Египтом крупной партии российской пшеницы на тендере) ↓
- Улучшение погодных условий для развития посевов в ЕС •
- Валютные колебания •
- Во Франции уборка пшеницы проводится низкими темпами, и состояние посевов ухудшается: по данным мониторинга FranceAgriMer, на 19 июля в хорошем и отличном состоянии находятся 52% из них (-5% за неделю); обмолочено 14% площадей от плана (+10% за неделю) ↑
- На фоне продолжительных неблагоприятных погодных условий Ассоциация фермерских кооперативов Германии существенно снизила прогноз урожая пшеницы на 6,2% по сравнению с показателем предыдущего сезона, до 20,2 млн тонн ↑

На торговых площадках CBOT и Euronext котировки пшеницы и кукурузы формировались в основном в понижательном тренде на фоне невысокого спроса импортеров. Отмечается высокая конкуренция со стороны зерна из Причерноморского региона. К тому же активные темпы полевых работ в ключевых странах-экспортерах оказывали дополнительное давление на цены.

#### КУРС ВАЛЮТ

# **USD/RUB**

89	88,75	88	85,75	88,2	87,99	87,85
10 июня	17 июня	24 июня	1 июля	8 июля	15 июля	22 июля
2024	2024	2024	2024	2024	2024	2024

- **Рубль** незначительно подорожал на фоне позитивного влияния ожиданий повышения ключевой ставки на заседании Банка России 26 июля и подготовка экспортеров к июльским налоговым выплатам.
- У Китайский юань снижается, рубль укрепляется перед выходными днями.
- Позитивное влияние на курс рубля: ожидания повышения ключевой ставки и подготовка экспортеров к налоговым выплатам.
- У Курс юаня составил 11,97 руб., что на 5,7 копейки ниже пр<mark>едыдущего закрытия.</mark>
- ▶ ЦБ РФ поднял официальный курс доллара на 14,52 копейки, до 88,0206 руб./\$1, и уменьшил курс евро на 6,47 копейки, до 96,0371 руб./ЕUR1.
- Равновесие на российском валютном рынке обеспечивается сбалансированностью спроса и предложения.
- ► Нефть снижается, Brent подешевела на 1,42%, WTI на 1,71%.
- Укрепление доллара США снижает привлекательность сырьевых активов, инвесторы опасаются ухудшения спроса на нефть в Китае.
- Ставки межбанковского кредитного рынка повышаются относительно предыдущего торгового дня.

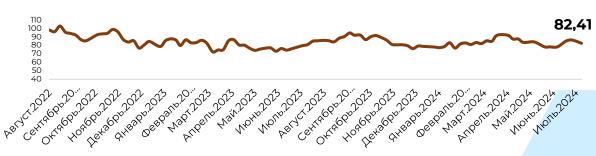
# **USD/UAH**

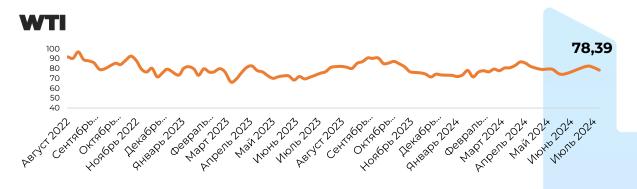
40,4	40,55	40,6	40,6	40,6	41,05	41,35
10 июня	17 июня	24 июня	1 июля	8 июля	15 июля	22 июля
2024	2024	2024	2024	2024	2024	2024

- Национальный банк Украины предупреждает о возможных рисках для валютного рынка и ценовой стабильности из-за ослабления гривны.
- ▶ НБУ готов принять меры для обеспечения стабильности валютного рынка и поддержания ценовой стабильности.
- Текущее ослабление курса гривны связано с расширением чистого спроса, валютной либерализацией и временным уменьшением предложения валюты аграрным сектором.
- Нацбанк считает, что сейчас есть все условия для обеспечения стабильности валютного рынка, включая поступление валюты от продажи нового урожая и функционирование морского коридора для активного экспорта.
- В этом месяце НБУ ожидает поступления \$3,9 млрд от США, что позволит международным резервам превысить \$40 млрд.

НЕФТЬ

## **Brent**





- Котировки **нефти** перешли к снижению. Трейдеры оценивают политические новости из США, а также ситуацию с лесными пожарами в Канаде.
- ▶ Венгрия и Словакия инициируют консультации с ЕС из-за ситуации с нефтью "ЛУКОЙЛа"
- Решение Украины о внесении "ЛУКОЙЛа" в санкционный список привело к приостановке транзита нефти
- Министр иностранных дел Венгрии считает позицию Киева неприемлемой и угрожающей безопасности энергоснабжения
- Венгрия и Словакия обратились в Европейскую комиссию с просьбой начать процесс консультаций
- Если вопрос не будет решен, он может быть передан в арбитражный суд
- Ситуация стабилизирована с помощью "временных решений", но без "ЛУКОЙЛа" невозможно обеспечить безопасность поставок нефти
- Киев ужесточил санкции против "ЛУКОЙЛа", фактически запретив транзит нефти через украинский участок по нефтепроводу "Дружба"
- "ЛУКОЙЛ" является крупным поставщиком сырья как в Венгрию, так и в Словакию
- ▶ Венгерская MOL является владельцем НПЗ Slovnaft в Словакии, который может перерабатывать около 124 тыс. баррелей нефти в сутки

