

2024

СВОДКА НОВОСТЕЙ ФРАХТОВОГО РЫНКА

19 августа 2024



Экспорт

Объемы фактического экспорта и ожидание



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 фрахта для малотоннажных судов в **Черном море** продолжает оставаться под значительным давлением. Основной проблемой остается недостаток активности и минимальное количество предложений грузов, что не позволяет судовладельцам существенно поднять ставки. Несмотря на то, что украинское зерно остается наиболее востребованным грузом в регионе, объемы перевозок остаются низкими, а ставки остаются на довольно низком уровне, хоть и с незначительным позиционным ростом.
- Например, перевозка 10-12 тысяч тонн пшеницы из Черноморска в Тунис оценивается в середине \$20 за тонну, что эквивалентно \$3.4-3.7 тысячам долларов в день. Перевозка 6 тысяч тонн ячменя из Черноморска в Сицилию была зафрахтована по ставке \$25 за тонну, что также говорит о довольно слабых условиях для судовладельцев.
- На некоторых маршрутах ставки чуть выше, например, перевозка 3 тысяч тонн гороха из Одессы в Мерсин обсуждалась по ставке \$26.5 за тонну, но такие сделки скорее исключение, чем правило. В то же время, перевозка 3 тысяч тонн кукурузы из Измаила в Восточную Грецию обсуждается по ставке \$18.5-19 за тонну, что дает доход на уровне \$1.3-1.4 тысяч долларов в день.
- Ситуация осложняется тем, что другие виды грузов, такие как сталь и удобрения, также не показывают значительного роста активности. Например, перевозка 3 тысяч тонн стали из Бургаса в Ларнаку оценивается в \$20 за тонну, что едва ли покрывает операционные расходы судовладельцев.
- Прогнозы для Черного моря остаются сдержанными. Ожидания на существенное улучшение в ближайшие недели невелики. Спрос на перевозки зерновых остается ограниченным, и если ситуация с объемами экспортных поставок не изменится, судовладельцы продолжат сталкиваться с трудностями в попытках улучшить свои позиции на рынке.
- Рынок фрахта для малотоннажных судов в **Средиземном море** продолжает испытывать серьезные трудности, несмотря на некоторое оживление в отдельных сегментах. Основная проблема заключается в недостаточном количестве предложений грузов, что приводит к стагнации ставок и усиливает конкуренцию среди судовладельцев.
- Перевозки стали и удобрений остаются наиболее востребованными, но объемы грузопотоков остаются ограниченными. Например, ставка на перевозку 7,000 тонн стали из Измира в Дамьетту обсуждалась на уровне \$17-18 за тонну, что эквивалентно \$4-4.2 тысячам долларов в день. Перевозка 5,000 тонн стали из Мармары в Романо была заключена по ставке \$18-18.5 за тонну, что также не позволяет судовладельцам существенно увеличить свои доходы.
- В других сегментах ситуация также остается сложной. Например, сделка по перевозке 3,000 тонн удобрений из Алиаги в Измаил была зафрахтована по ставке \$17 за тонну, что говорит о низкой доходности для судовладельцев. Перевозка 5,000 тонн цемента из Мерсина в Касабланку обсуждается на уровне середины \$30 за тонну, что, хотя и лучше, все равно не создает значительного улучшения рыночных условий.
- Кроме того, рынок страдает от избытка тоннажа, что дополнительно усиливает давление на ставки фрахта. Даже на более коротких маршрутах, таких как перевозка 3,000 тонн минеральных продуктов из Мерсина в Мурдейк, ставки остаются низкими, обсуждаясь на уровне высоких €30 за тонну.
- Прогнозы для Средиземного моря остаются пессимистичными. Несмотря на некоторые признаки оживления в перевозках стали и удобрений, общее состояние рынка остается слабым. Судовладельцы не видят явных предпосылок для значительного улучшения ситуации в ближайшие недели. Пока спрос на перевозки остается низким, ставки фрахта будут продолжать оставаться на текущих уровнях, а рынок – под давлением.

ФЛОТ/ПОГОДА

- Рынок фрахта для малотоннажных судов в **Азовском море** продолжает демонстрировать слабую активность, что создает значительное давление на ставки фрахта. Основные сложности связаны с избытком судов и недостаточным количеством грузов, что ограничивает возможности судовладельцев улучшить свои доходы.
- Перевозка зерновых остается основным направлением, но и здесь ставки остаются на низком уровне. Например, сделки по перевозке 3,000 тонн кукурузы или гороха из Ростова в Мармару обсуждаются по ставке \$23-24 за тонну, что эквивалентно \$1-1.3 тысячам долларов в день. В отдельных случаях ставки достигают \$27 за тонну, как в случае с перевозкой 3,300 тонн зерна из Ростова в Мармару, но такие сделки скорее исключение, чем правило.
- Ситуация с другими грузами также остается сложной. Перевозка 3,000 тонн угля из Ростова в ТБС оценивается ниже \$19 за тонну, что не позволяет судовладельцам существенно улучшить свои финансовые показатели. Перевозка 2-3,000 тонн алюминия из Темрюка в Мармару обсуждается на уровне \$22.5-23 за тонну, что также оставляет минимальную маржу для судовладельцев.
- Низкие ставки и избыток тоннажа делают рынок крайне сложным для судовладельцев, которые вынуждены соглашаться на невыгодные условия, чтобы сохранить хотя бы минимальную активность. Например, ставки на перевозку 3-5,000 тонн пшеницы из Ейска в Адриатическое море обсуждаются в среднем на уровне \$40-45 за тонну, что говорит о низком уровне спроса и жесткой конкуренции среди судовладельцев.
- Прогнозы для Азовского моря остаются сдержанными. В ближайшие недели маловероятно значительное улучшение рыночных условий, так как спрос на перевозки продолжает оставаться слабым, а избыток судов усиливает давление на ставки. Судовладельцы будут продолжать сталкиваться с трудностями, пытаясь удержать ставки на хотя бы минимально приемлемом уровне.

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 18\$/т

Индикативные ставки основных направлений

Направление	Груз	Тоннаж	11 июля 2024	18 июля 2024	25 июля 2024	1 августа 2024	8 августа 2024	15 августа 2024
Braila (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	24	24	25	25	26	26
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	17	17
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	17	17	17	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

- Выполнение **годового** прогноза **экспорта основных зерновых** на 2023/2024 МГ:
 - **Украина** – 4,35 из 43 млн.т. к экспорту (**10,1%**)
 - **Россия** – 5,68 из 59,1 млн.т. к экспорту (**9,6%**)
- Экспорт зерновых за отчетный период:
 - **Украина (01-07.08.2024)** – 0,392 млн.т. пшеницы, 0,08 млн.т. ячменя, 0,18 млн.т. кукурузы.
 - **Россия (01-09.08.2024)** – 0,64 млн.т. пшеницы, 0,006 млн.т. ячменя, 0,06 млн.т. кукурузы.

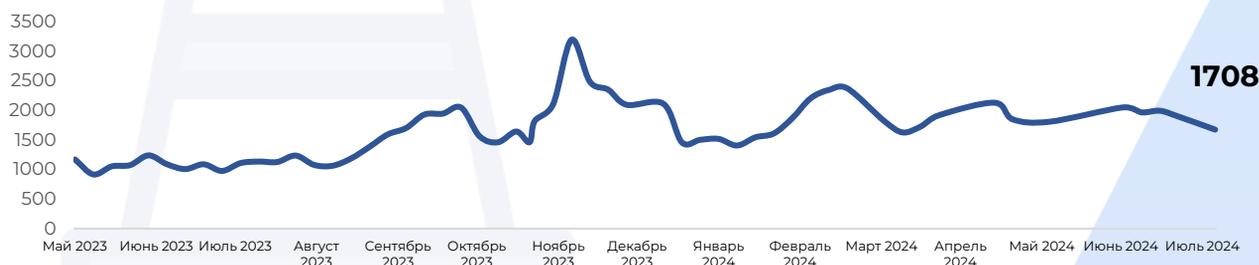
Статистика по объему экспорта семян подсолнечника из портов Украины отсутствует.

Источники: APK-Inform, Metal Expert, Rail Insider, USM Media, Baltic Exchange, АМПУ, ФТС РФ, Zerno RU.

BDI

- **Baltic Dry.** Индекс Baltic Dry, который измеряет глобальные транспортные расходы, вырос вторую сессию подряд во вторник, поднявшись примерно на 1,6% до максимума с 30 июля на 1735 пунктов, чему способствовал сегмент крупногабаритных грузов. Индекс capesize, который обычно перевозит грузы весом 150 000 тонн, такие как железная руда и уголь, вырос примерно на 3,7% до почти месячного максимума в 2691 пункт. В то же время индекс supramax прибавил 4 пункта до 1309 пунктов, в то время как индекс rapamax, который обычно перевозит около 60 000-70 000 тонн угля или зерновых грузов, снижался 16-ю сессию подряд, упав на 1,5% до 1521 пункта.
- **Capesize:** Рынок Capesize начал неделю с уверенного роста в Тихом океане, где индекс C5 достиг \$11,03, а в Атлантике индекс C3 поднялся до \$25,55. Однако к концу недели активность снизилась, и ставки начали падать из-за негативных настроений на рынке фрахта на бумаге. Индекс BCI 5TC закрылся на уровне \$21,037, что немного ниже начального уровня в \$20,008.
- **Panamax:** Рынок Panamax продолжил снижение на этой неделе, особенно в Атлантике, где ставки падали из-за высокого давления от доступных судов. Несмотря на некоторый рост ставок в Азии, поддерживаемый спросом на длительные рейсы, общий тренд оставался негативным. В середине недели ставки на рейсы из Австралии держались на уровне \$13,000, что было средним показателем для недели.
- **Ultramax/Supramax:** Неделя для Ultramax/Supramax была спокойной, с разнонаправленной динамикой в разных регионах. В Атлантике ставки снижались из-за недостатка новых запросов, в то время как в Азии к концу недели наблюдалось некоторое оживление рынка. Например, судно на 56,000 тонн зафрахтовано для рейса через Индонезию в Китай за \$15,500.
- **Handysize:** Рынок Handysize оставался стабильным, с небольшими изменениями в разных регионах. В Континенте и Средиземноморье активность была низкой, но появились признаки роста спроса к концу недели. Ставки в Южной Атлантике и США оставались практически неизменными, с минимальными колебаниями в разных портах.

Динамика изменения BDI



ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ

- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Новороссийск, дол/т по состоянию на 19.08.2024 составляют 219\$.**
- **Россия**
- Экспортная пошлина на пшеницу с 14 августа 2024 года снижена на 42% до 257,3 руб/т. Пошлина на кукурузу установлена на уровне 345 руб/т после периода нулевой пошлины. Для ячменя пошлина остаётся нулевой.
- К 13 августа 2024 года зерновые и зернобобовые культуры в России убраны с площади 20,57 млн га, что на 5% больше по сравнению с аналогичной датой 2023 года (19,53 млн га). Валовой сбор зерновых на эту дату оценивается в 69,01 млн тонн, что на 6% меньше прошлого года, при средней урожайности 33,6 ц/га, что на 11% ниже предыдущего года.
- Аналитики «СовЭкон» снизили прогноз производства пшеницы в России в 2024 году до 82,9 млн тонн, что на 1,8 млн тонн меньше предыдущей оценки, причиной являются неблагоприятные погодные условия и более низкие, чем ожидалось, показатели урожайности.
- GASC (Государственное агентство по закупкам продовольствия Египта) на последнем тендере закупил 280 тыс. тонн пшеницы, но не российского происхождения.
- Египетский тендер на импорт 3,8 млн тонн пшеницы оказался неудачным из-за попытки GASC отсрочить условия оплаты, что привело к предложениям с премией от поставщиков.
- GASC ведет переговоры о закупке крупных партий российской пшеницы без проведения международных тендеров. Ожидается закупка до 30 партий по 50-60 тыс. тонн каждая.
- На базисе FOB наблюдалось снижение цен, вызванное ограниченным спросом и неудачей тендера GASC. Также в конце недели возникли глобальные понижательные тренды на зерновые из-за низких экспортных цен в России.
- На базисе CPT-порт существенных ценовых изменений не наблюдалось, цены колебались в пределах ранее установленных диапазонов.
- Ограниченный внешний спрос продолжит сдерживать существенные изменения в ценовой динамике на зерновые культуры.
- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Украина, дол/т по состоянию на 19.08.2024 составляют 227\$.**
- **Украина**
- Экспорт основных зерновых с 9 по 15 августа составил 813,5 тыс. тонн, что на 12% меньше предыдущей недели. Пшеницы экспортировано 451,6 тыс. тонн (-23%), кукурузы 199,2 тыс. тонн (-29%), ячменя 162,7 тыс. тонн (рост в 3 раза).
- Среднесуточная передача вагонов с зерном и жмыхами снизилась до 214 вагонов в сутки (-3%).
- Экспорт зерновых автотранспортом составил 2,2 тыс. тонн (-47%). Пшеницы экспортировано 0,4 тыс. тонн (-30%), ячменя 1 тыс. тонн (-12%), кукурузы 1,8 тыс. тонн (-50%).
- На рынке продовольственной пшеницы цены стабилизировались с небольшим ростом. Фуражная пшеница подешевела под давлением мирового рынка.
- Цены на фуражную кукурузу и ячмень снизились из-за слабого спроса и конкуренции с российским и румынским зерном.
- В портах Дуная и Одессы цены на продовольственную пшеницу выросли, фуражная пшеница и кукуруза подешевели.
- Ожидается снижение цен на пшеницу и фуражную кукурузу. Возможны незначительные колебания цен на фуражный ячмень.

ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ СТРАН-КОНКУРЕНТОВ

➤ На торговой площадке Euronext котировки пшеницы составили 205,25 (-11,75) евро/т

Факторы влияния

- Низкая активность спекулятивных продаж ↓
- В августовском отчете USDA повышен прогноз урожая пшеницы для Австралии – до 30 (+1) млн тонн, Украины – до 21,6 (+2,1) млн тонн, Казахстана – до 16 (+1,5) млн тонн, соответственно повышен прогноз экспорта для Австралии до 23 (+1) млн тонн и Украины – 14 (+1) млн тонн ↓
- Экспорт пшеницы из ЕС сократится в 2024/25 МГ до минимума последних 3 лет – 34 млн тонн (-0,5 млн тонн к июльской оценке; в 2023/24 МГ – 35,1 млн тонн) из-за низкого урожая – 128 (-2; -5%) млн тонн, согласно данным в августовском отчете USDA ↓
- Эксперты USDA повысили прогноз импорта пшеницы странами ЕС в 2024/25 МГ до 11 (+1) млн тонн ↓
- Франция завершает уборку пшеницы: по данным мониторинга FranceAgriMer, во Франции на 12 августа обмолочено под мягкой пшеницей 98% запланированных площадей, уборка продолжается в северных регионах; площади под мягкой пшеницей сократились до 4,2 млн га, что более чем на 10% уступает уровню последних 5 лет ↓
- Низкие объемы отгрузок пшеницы из французского порта Руан: 8-14 августа экспортировано 43,45 тыс. тонн, по данным Нагора ↑
- Высокий экспорт дешевой причерноморской пшеницы ↑
- Потребление пшеницы в кормах в ЕС увеличится в 2024/25 МГ до 46 млн тонн, общий объем потребления ожидается в 110,3 млн тонн, по данным USDA ↑
- По оценкам FranceAgriMer, валовой сбор пшеницы во Франции составляет 26,3 млн тонн (-24% к среднему показателю последних 5 лет) ↑
- Германия соберет худший с 2018 года урожай пшеницы из-за низкой посевной площади и худшей урожайности, по данным Deutscher Raiffeisenverband (DRV) ↑
- Новости о ракетном ударе РФ по украинскому Одесскому порту ↑

На торговых площадках CBOT и Euronext котировки пшеницы снижались на фоне высокой конкуренции причерноморской пшеницы, в частности из РФ. В то же время спрос на американскую и французскую пшеницу снижается. К тому же Франция ожидает собрать худший за последние 40 лет урожай пшеницы: по данным мониторинга FranceAgriMer, уборка зерновой практически завершена. В среду цены получили краткосрочную поддержку после новостей о ракетном ударе РФ по украинскому порту Одессы, ранив по меньшей мере двух человек, но отсутствие существенных сбоев в украинском экспорте заставило трейдеров снова обратить внимание на высокие объемы предложения пшеницы в мире.

КУРС ВАЛЮТ

USD/RUB



- **Рубль** опустился в паре с долларом на фоне дешевеющей нефти.
- Рубль может получить дополнительную поддержку от экспортеров перед пиком налоговых выплат.
- ЦБ РФ поднял официальный курс доллара на выходные и понедельник на 11,02 копейки, до 88,9062 руб./\$1.
- Ценовые ожидания предприятий РФ в августе немного увеличились по сравнению с предыдущим месяцем.
- Инфляционные ожидания являются важным фактором при принятии решения по ключевой ставке Центробанком.
- Спрос на инвалюту может оставаться повышенным из-за восстановления импорта и выхода нерезидентов из рублевых активов.
- Нефтяные котировки снижаются после существенного подъема на этой неделе.
- Статданные из Китая указывают на сокращение объемов нефтепереработки в прошлом месяце на 6,1% в годовом выражении.

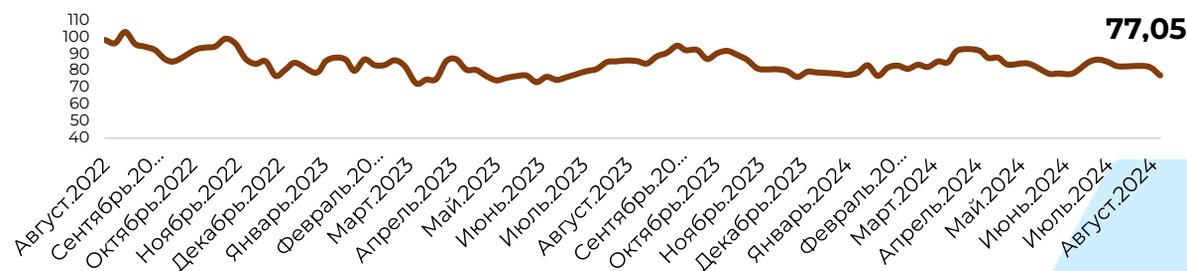
USD/UAN



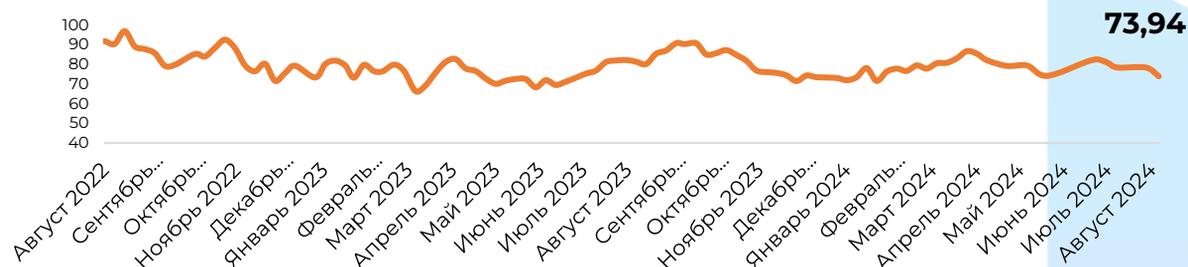
- Национальный банк Украины уменьшил объем продаж валюты с 5 по 9 августа на \$226 млн.
- НБУ продолжает политику вброса больших объемов валюты на рынок для стабилизации гривны.
- Регулятор купил минимальный объем валюты (\$0,25 млн) на прошлой неделе после недель без покупок.
- Гривна укрепилась незначительно в указанный период.
- Курс доллара в паре с украинской валютой упал с 41,2250 до 40,9926 грн, но НБУ установил курс 41,1190 грн на понедельник 12 августа.
- Официальный курс гривны в паре с евро составляет 44,8855 грн на 12 августа.

НЕФТЬ

Brent



WTI



- **Нефть Brent** подешевела до \$77,05 за баррель
- Котировки нефти Brent и WTI снижаются после достижения двухнедельных минимумов.
- Brent подешевела на \$2,02 (2,5%) до \$77,66 за баррель, WTI - на \$2,28 (3%) до \$74,37 за баррель.
- Снижение напряженности на Ближнем Востоке оказывает давление на нефтяные котировки.
- Премьер-министр Израиля Биньямин Нетаньяху поддержал сделку по освобождению заложников и перемирию в секторе Газа.
- Проблемы в экономике Китая также негативно влияют на нефтяные цены.
- Перспективы прекращения огня между ХАМАС и Израилем оказывают дополнительное понижательное давление на рынок.

