

2024

СВОДКА НОВОСТЕЙ ФРАХТОВОГО РЫНКА

26 августа 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

- Рынок фрахта для малотоннажных судов в **Черном море** продолжает оставаться стабильным и под давлением, несмотря на попытки судовладельцев поднять ставки. Основной проблемой остается дисбаланс между количеством доступных судов и ограниченным объемом грузов, что не позволяет судовладельцам существенно улучшить свои позиции.
- Активность на рынке остается низкой, и ставки продолжают колебаться на уровнях, близких к минимальным. Например, фрахтователи предлагают ниже \$20/т за перевозку 5-6 тысяч тонн пшеницы из Измаила или Рени в Александрию, тогда как судовладельцы стремятся получить хотя бы \$23/т. При этом реальная доходность судов остается невысокой, что затрудняет покрытие операционных расходов.
- Аналогичная ситуация наблюдается и с другими видами грузов. Перевозка 6 тысяч тонн ячменя из Измаила в Ливию оценивается всего в \$24/т, а перевозка 5,500 тонн гороха из Измаила в Мерсин была зафрахтована по ставке всего \$18.5/т. Эти показатели демонстрируют слабость рынка и отсутствие значительных предпосылок для роста ставок.
- Даже на более длинных маршрутах, таких как перевозка 6,500 тонн пшеницы из Рени в Равенну, ставки остаются на низком уровне — около \$26/т. Некоторые крупные международные зернотрейдеры готовы платить более \$30/т за перевозку 6,000 тонн гороха из Черноморска в Сардинию, но такие сделки являются скорее исключением.
- В целом, ситуация на рынке Черного моря остается стабильной, но на низком уровне, без существенных изменений в ближайшее время. Судовладельцы продолжают сталкиваться с трудностями в попытках поднять ставки фрахта, и перспективы на рост в ближайшие недели остаются сдержанными. Без значительного увеличения объемов перевозок зерновых и других грузов рынок, скорее всего, останется под давлением, с ограниченными возможностями для улучшения условий фрахта.
- Рынок фрахта для малотоннажных судов в **Средиземном море** продолжает оставаться в сложной ситуации. Основной причиной является низкая активность и недостаточное количество предложений грузов, что не позволяет судовладельцам поднять ставки фрахта. Хотя некоторые сегменты, такие как перевозка стали и удобрений, продолжают работать, общее состояние рынка остается слабым.
- Например, перевозка 4,000 тонн стали из Хереке в Дуррес обсуждается по ставке в пределах высоких \$10 за тонну, что эквивалентно \$1.7 тыс. в день. Перевозка 2,500 тонн медных катодов из Уэльвы в Салерно была зафрахтована по ставке \$28 за тонну, что дает доход около \$3 тыс. в день. Эти ставки остаются на довольно низком уровне, отражая общую слабость рынка.
- В сегменте удобрений ситуация также остается непростой. Например, перевозка 4,000 тонн удобрений из Египта в Равенну была зафрахтована по ставке \$18.5 за тонну, что эквивалентно \$2.1 тыс. в день. Перевозка 9,000 тонн удобрений из Восточного Средиземноморья в Руан обсуждается по ставке \$35 за тонну, что несколько лучше, но не является показателем улучшения общего рыночного состояния.
- Избыток тоннажа продолжает оказывать давление на ставки фрахта, и судовладельцы вынуждены соглашаться на низкие ставки, чтобы заполнить свои суда. Например, сделки по перевозке 6,000 тонн урея из Мерсина в Барселону и Валенсию обсуждаются по ставке \$27-28 за тонну, что дает доход около \$5 тыс. в день, но это скорее исключение, чем правило.
- Прогнозы для Средиземного моря остаются сдержанными. Судовладельцы продолжают сталкиваться с низким спросом на перевозки и избытком судов, что ограничивает возможности для роста ставок фрахта. В ближайшие недели ситуация вряд ли существенно изменится, и рынок, скорее всего, останется под давлением, с минимальными перспективами на улучшение.

ФЛОТ/ПОГОДА

- Рынок фрахта для малотоннажных судов в **Азовском море** остается под значительным давлением, несмотря на некоторые признаки активности. Основной проблемой для судовладельцев остается избыток тоннажа, что не позволяет значительно поднять ставки фрахта. В то время как спрос на перевозку зерновых несколько улучшился, это не привело к существенному повышению ставок.
- Например, ставки на перевозку 3,000 тонн зерна из Ростова в Мармару обсуждаются на уровне \$22-23 за тонну, что эквивалентно \$1.2-1.4 тыс. в день. Это остается ниже уровня, на котором судовладельцы могли бы рассчитывать на покрытие своих операционных расходов. В то же время, сделки по перевозке 5,000 тонн зерна из Ейска в Мармару заключаются по ставке около \$25 за тонну, что несколько выше, но все еще не дает значительного улучшения доходности.
- Спрос на перевозку угля также остается стабильным, но ставки продолжают оставаться низкими. Например, перевозка 3,000 тонн угля из Ростова в ТБС оценивается в \$19-20 за тонну, что не обеспечивает высокого уровня доходов для судовладельцев.
- На длинных маршрутах ситуация также остается сложной. Например, перевозка 3,000 тонн гороха из Ейска в Мерсин обсуждается по ставке \$39-42 за тонну, что эквивалентно \$1.6-2 тыс. в день. Несмотря на это, такие сделки скорее исключение, чем правило, и общая тенденция остается отрицательной.
- Прогнозы для Азовского моря остаются неутешительными. В ближайшие недели маловероятно значительное улучшение рыночных условий, так как спрос на перевозки остается ограниченным, а избыток судов продолжает оказывать давление на ставки. Судовладельцы будут продолжать сталкиваться с трудностями, пытаясь удержать ставки на приемлемом уровне, но без значительного увеличения объемов грузов их позиции на рынке останутся слабыми.

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 19\$/т*

Индикативные ставки основных направлений

Направление	Груз	Тоннаж	18 июля 2024	25 июля 2024	1 августа 2024	8 августа 2024	15 августа 2024	22 августа 2024
Braila (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	24	25	25	26	26	25
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	17	17	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	17	17	17	17	17	16

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** – 5,79 из 43 млн.т. к экспорту (**10,1%**)
 - **Россия** – 7,31 из 59,1 млн.т. к экспорту (**9,6%**)
- Экспорт зерновых за отчетный период:
 - **Украина (01-19.08.2024)** – 1,23 млн.т. пшеницы, 0,32 млн.т. ячменя, 2,08 млн.т. кукурузы.
 - **Россия (01-23.08.2024)** – 2,64 млн.т. пшеницы, 0,061 млн.т. ячменя, 0,08 млн.т. кукурузы.

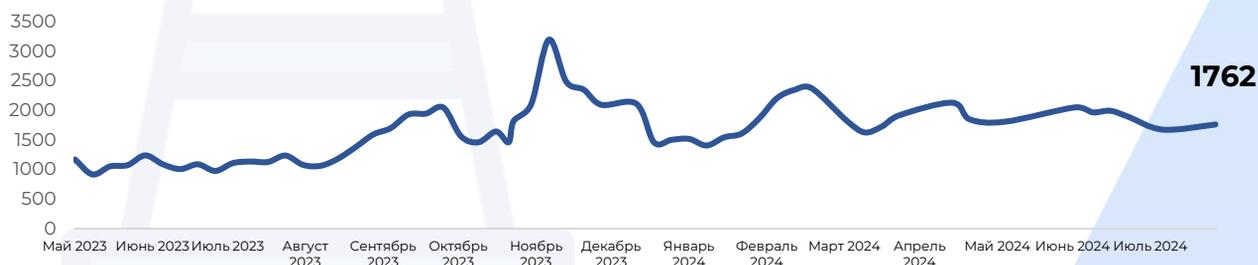
Статистика по объему экспорта семян подсолнечника из портов Украины отсутствует.

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, упал примерно на 0,3% до 1762 пунктов в пятницу, приостановив рост четырех сессий подряд, который привел основной индекс к максимуму более чем за три недели. Индекс rapamax, который обычно перевозит около 60 000-70 000 тонн угля или зерновых грузов, снижался 19-ю сессию подряд, опустившись на 2,1% до 1414 пунктов. Между тем, индекс capesize, который обычно перевозит грузы весом 150 000 тонн, такие как железная руда и уголь, прибавил 4 пункта до 2851 пункта; а индекс supramax увеличился на 5 пунктов до 1318 пунктов. За неделю базовый индекс вырос на 4,2%, достигнув самого высокого недельного показателя с середины мая.
- **Capesize:** Рынок продемонстрировал сильный и стабильный рост на этой неделе. Индекс Baltic 5TC увеличился с \$21,510 в понедельник до \$23,645 в пятницу. Активность в Тихом океане поддерживалась крупными горнодобывающими компаниями и ростом спроса на уголь из Австралии. Рынок Атлантики набрал обороты к середине недели благодаря более сильным фрахтам из Южной Бразилии и Западной Африки на Дальний Восток. Общее настроение рынка осталось позитивным, особенно для более поздних сентябрьских дат из Южной Бразилии.
- **Panamax:** Рынок испытал непрерывное снижение. Средний показатель тайм-чартера (P5TC) упал с \$13,970 в понедельник до \$12,724 в конце недели. Летние каникулы способствовали спокойному началу. Несмотря на большую активность в Тихом океане, общая слабость в Северной и Южной Атлантике привела к падению индекса. Рынок Атлантики оставался под значительным давлением из-за избытка тоннажа. Рынок Тихого океана был относительно стабильным с небольшими улучшениями. Рейсы из Индонезии оставались активными на уровне около \$12,000.
- **Ultramax/Supramax:** Сектор показал смешанные результаты. В Атлантике только Мексиканский залив показал рост спроса. Азиатский рынок также был неоднородным, с уменьшением спроса к концу недели. Наблюдалось ограниченное количество запросов из Индийского океана.
- **Handysize:** В целом неделя была стабильной, хотя в некоторых областях наблюдались более мягкие тенденции. Континентально-Средиземноморский регион описывался как позиционный, с колебаниями ставок вокруг последних значений. В Южной Атлантике наблюдалась дальнейшая эрозия ставок из-за ограниченного нового спроса и растущей доступности тоннажа. В Мексиканском заливе медленно возвращался спрос. В Тихом океане ситуация изменилась мало, ставки оставались стабильными при медленном поступлении новых запросов на рынок. CopyRetryClaude can make mistakes. Please double-check responses.

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**

- На отчетной неделе наблюдалось снижение цен на базисе FOB.
- Экспортная пошлина на пшеницу с 21 августа 2024 года значительно повысилась до 828,4 руб/т, на кукурузу - до 1033,6 руб/т, а для ячменя осталась нулевой.
- По состоянию на 20 августа 2024 года уборка зерновых и зернобобовых культур в России отстает от прошлогодних показателей. Валовой сбор и урожайность также снизились по сравнению с 2023 годом.
- С 1 по 20 августа Россия экспортировала около 3,7 млн тонн зерновых, из которых 3,1 млн тонн составила пшеница.
- Аналитики повысили прогноз производства пшеницы в России в 2024 году до 83,3 млн тонн, но снизили общий прогноз производства зерновых до 128,4 млн тонн.
- На базисе FOB отмечено незначительное повышение цен на ячмень, в то время как цены на пшеницу и кукурузу оставались стабильными.
- На базисе СПТ-порт цены также оставались стабильными, в основном из-за повышения экспортной пошлины на пшеницу и кукурузу.
- Прогнозируется вероятное снижение цен на внешних базисах под влиянием глобальной ценовой конъюнктуры.

➤ Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Украина, дол/т по состоянию на 19.08.2024 составляют 227\$.

➤ **Украина**

- На рынке зерновых в Украине отмечалось постепенное снижение цен на пшеницу, а также продолжалось снижение закупочных цен на фуражную кукурузу и ячмень.
- Экспорт основных зерновых культур за период с 16 по 22 августа составил 852,2 тыс. тонн, что на 5% больше показателя предыдущей недели. Наибольший объем пришелся на пшеницу.
- Наблюдалось некоторое снижение активности в железнодорожных перевозках зерна. Среднесуточная выгрузка вагонов в портах Большой Одессы уменьшилась на 8% по сравнению с предыдущей неделей.
- Экспорт зерновых автотранспортом за отчетный период незначительно снизился, составив 2,1 тыс. тонн.
- На рынке фуражного ячменя сохранялась понижательная ценовая динамика из-за увеличения предложений и снижения спроса, особенно со стороны Китая.
- В секторе фуражной кукурузы также наблюдался понижательный тренд, обусловленный глобальными тенденциями и ожиданиями хорошего урожая в США.
- Цены на продовольственную и фуражную пшеницу снижались под влиянием внешней конъюнктуры, несмотря на проблемы с урожаем в ЕС.
- В портах Дуная и Одессы зафиксировано снижение цен на все основные зерновые культуры.
- Прогнозируется дальнейшее снижение цен на фуражный ячмень из-за низкого спроса. Для пшеницы не ожидается возобновления роста цен из-за высокой конкуренции на мировом рынке. Развитие ситуации с ценами на кукурузу будет зависеть от погодных условий и объемов производства в Украине.

ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ СТРАН-КОНКУРЕНТОВ

- На торговой площадке Euronext котировки пшеницы составили 194,5 (-10,75) евро/т

Факторы влияния

- Низкая активность спекулятивных продаж ↓
- Эксперты France Agrimer озвучили первые оценки содержания протеина в собранном урожае пшеницы во Франции, что свидетельствует о его низком уровне по сравнению со средним значением последних 5 лет ↓
- Низкие объемы отгрузок пшеницы из французского порта Руан: 15-21 августа экспортировано 11,5 тыс. тонн, по данным Нагора ↓
- Высокая конкуренция со стороны причерноморских поставок ↓
- В Германии потенциал урожая пшеницы сокращается ввиду плохих погодных условий: по данным ассоциации немецких фермеров DBV, урожай озимой пшеницы в 2024 г. упадет примерно на 15% в год – до 18,03 млн тонн, по прогнозам DRV – на 13% ниже результата сезоном ранее, до 18,76 млн тонн ↑

На торговых площадках CBOT и Euronext котировки пшеницы и кукурузы в основном снижались на фоне перспектив высокого урожая в мире в 2024/25 МГ. Также достаточное предложение от причерноморских поставщиков оказывало давление на цены, несмотря на перспективы плохого урожая во Франции и Германии.

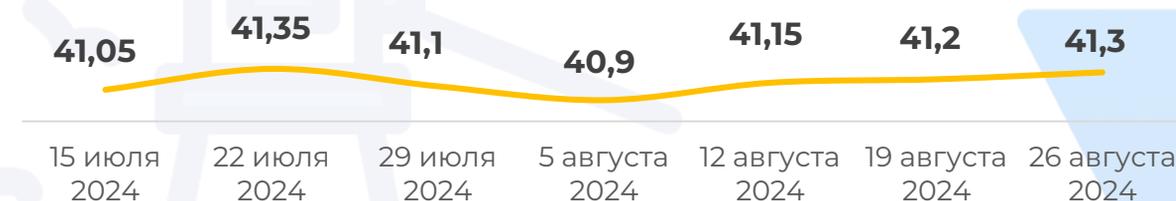
КУРС ВАЛЮТ

USD/RUB



- **Рубль** укрепился на Московской бирже примерно на 1,7% связанное с увеличением продаж валют экспортерами перед налоговыми выплатами.
- Локальный навес предложения на рынке может привести к снижению курса юаня. Ожидается, что с сентября тенденция к укреплению рубля изменится.
- Слабость нефтяного рынка и сезонное увеличение спроса на валюты могут привести к повышению курса юаня.
- В первой половине недели курсы Банка России, определяемые на основе внебиржевых сделок, плавно ослабевали. Однако во второй половине недели курс перешел к укреплению, полагаем, на фоне роста продаж валютной выручки экспортерами в преддверии налоговых выплат на следующей неделе. В связи с этим спред между курсом ЦБ и курсом на внешнем рынке вновь расширился.
- Так, кросс-курс USDCNY по официальным курсам Банка России на 23 августа достиг 7,63 юаня за доллар, в то время как на внешнем рынке курс остался вблизи 7,14 юаня за доллар.
- На следующей неделе поддержка со стороны налогового периода может помочь рублю закрепиться ниже текущей отметки, однако впоследствии рубль может продолжить плавное ослабление.

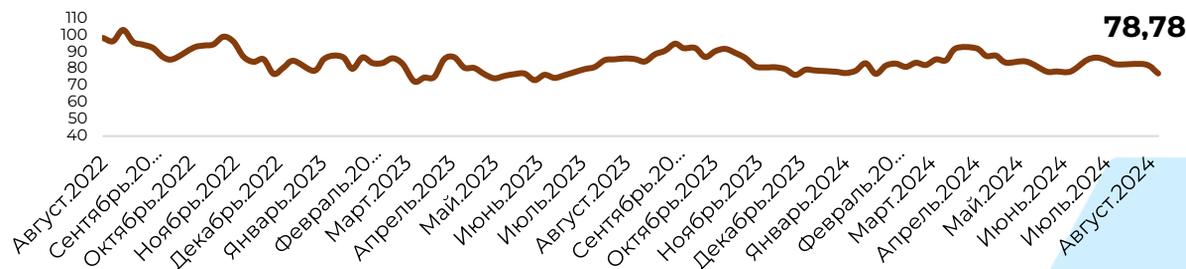
USD/UAH



- Курс доллара колебался, но не укрепился по отношению к гривне.
- Украинское правительство столкнулось с увеличением бюджетных платежей из-за привязки к евро.
- Граждане ощутят рост цен на товары и услуги из-за колебаний евро.
- Инфляция может увеличиться в августе-сентябре и до конца 2024 года.
- Финансисты увеличат спред между покупкой и продажей валюты.
- В выходные дни ожидается стабильность наличного курса доллара и евро.
- В условиях войны фактор Дня Независимости не окажет значительного влияния на рынок.
- Курс доллара и евро будет колебаться в пределах установленных коридоров.
- При снижении активности Нацбанка на межбанке курс доллара также может вырасти.

НЕФТЬ

Brent



WTI



- **Нефть** демонстрирует резкий рост на "голубиных" заявлениях главы Федеральной резервной системы (ФРС) Джерома Пауэлла.
- Поддержку нефтяным котировкам оказывают слова Пауэлла о том, что Фредрезерв готов к снижению ставок, однако сроки и скорость этого процесса будут зависеть от ряда факторов.
- "Пришло время для корректировки (денежно-кредитной - ИФ) политики, и направление ясно", - сказал он в ходе выступления на ежегодном экономическом симпозиуме в Джексон-Хоуле, где традиционно собираются главы ведущих мировых ЦБ.
- Между тем с начала недели нефть подешевела более чем на 1%.
- "Нефть испытывает давление из-за сохраняющихся опасений по поводу спроса, а также надежд на то, что геополитическая напряженность не приведет к немедленной эскалации", - сказал старший аналитик Exinity Хан Тан. "Быкам" придется сложно до тех пор, пока ведущие экономики мира не примут более серьезных мер для поддержки спроса, особенно это касается Китая", - добавил он в интервью MarketWatch.



*Источники: General Invest, Interfax, Investing.com, Trading View, Trading Economics, Istanbul Bunker Price, Metal Expert