

# 2024

## СВОДКА НОВОСТЕЙ ФРАХТОВОГО РЫНКА

2 сентября 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

- На рынке малотоннажных судов в **Черном море** ситуация остается стабильной и непростой, несмотря на завершение двух месяцев нового зернового сезона. Ставки фрахта находятся под давлением из-за слабого спроса на перевозку зерновых, таких как пшеница и ячмень, которые по-прежнему продаются крайне медленно. Хотя украинские зерновые остаются основным грузом, объем заключенных сделок и транспортируемых партий остается низким.
- На текущей неделе, ставки на перевозку 6,000 тонн пшеницы из Измаила в Александрию составляют около \$20 за тонну, но судовладельцы стремятся получить хотя бы \$23 за тонну, что эквивалентно \$1.5-1.6 тыс. в день. Перевозка кукурузы из Черноморска в Мрамору обсуждается по ставке \$16-16.5 за тонну, что даёт доход на уровне \$1.2-1.3 тыс. в день. Однако из-за недостаточного спроса и большого количества доступных судов, ставки остаются на низком уровне.
- Не только зерновые грузы показывают низкую активность. Перевозки стали и удобрений также находятся на низком уровне. Перевозка 5,000 тонн стали из Новороссийска в Мрамору обсуждается по ставке \$15-15.5 за тонну, что едва покрывает операционные расходы судовладельцев.
- В общем, фрахтовые ставки в Черном море опустились на \$0.25-1 за тонну к концу недели, и у судовладельцев практически нет возможностей для повышения ставок. Даже в лучших случаях, когда отсутствуют балластные переходы и простаивание судов, владельцы с трудом покрывают свои операционные расходы.
- Прогнозы на дальнейшие недели остаются осторожными. Несмотря на надежды судовладельцев на осенний сезон, многие эксперты сомневаются в возможности значительного улучшения. Без значительного увеличения объемов перевозок зерновых и других грузов, рынок останется под давлением, а ставки фрахта — на текущем уровне или ниже.
- Рынок малотоннажных судов в **Средиземном море** продолжает испытывать серьезное давление из-за слабого спроса на перевозки и избытка свободных судов. Хотя определенная активность сохраняется, ставки фрахта остаются низкими и не приносят судовладельцам существенного дохода.
- Перевозка удобрений и стали остаётся одной из немногих категорий грузов, которые поддерживают рынок. Например, перевозка 2,800 тонн удобрений из Неа-Карвали в Измаил обсуждается по ставке около \$22 за тонну. Также сделка по перевозке 4,500 тонн стали из Египта в Адриатику была заключена по ставке \$18-19 за тонну. Это отражает текущие трудности на рынке, где судовладельцы вынуждены соглашаться на низкие ставки, чтобы обеспечить загрузку своих судов.
- Кроме того, перевозка других типов грузов также не приносит значительного дохода. Например, перевозка 3,500 тонн стали из Турции в Риеку обсуждалась по ставке в районе \$20 за тонну, а транспортировка 1,500 тонн минеральных удобрений из Аннабы в Копер заключена по ставке \$33 за тонну. Эти ставки позволяют лишь минимально покрывать операционные расходы судовладельцев, что свидетельствует о сложной ситуации на рынке.
- Избыток тоннажа в Средиземном море усиливает давление на ставки фрахта. Множество судов остаются без работы, что вынуждает судовладельцев снижать цены, чтобы конкурировать за ограниченные предложения грузов. Например, ставки на перевозку 5,500 тонн ячменя из Риеки в страны АРА колеблются в пределах €40-45 за тонну, что даёт доход около \$6 тыс. в день на одном рейсе.
- Прогнозы для Средиземного моря остаются негативными. В ближайшие недели не ожидается значительного увеличения спроса на перевозки, и судовладельцы, вероятно, будут продолжать сталкиваться с низкими ставками и ограниченными возможностями для улучшения доходности.

## ФЛОТ/ПОГОДА

- Рынок фрахта в **Азовском море** остается относительно стабильным, однако не демонстрирует значительного роста из-за ограниченного объема грузов и избытка тоннажа. Хотя спрос на перевозки зерновых из российских портов сохраняется, ставки фрахта остаются на уровне, едва позволяющем покрывать операционные расходы судовладельцев.
- Например, перевозка 3,000 тонн пшеницы из Азова в Мармару обсуждается по ставке \$24-25 за тонну, что эквивалентно \$1.2-1.3 тыс. в день. Перевозка 3,000 тонн угля из Ростова в Мраморное море зафрахтована по ставке \$24.5 за тонну, что даёт доход около \$2.4-2.6 тыс. в день. Эти ставки остаются на относительно низком уровне, несмотря на некоторую активность на рынке.
- Некоторые судовладельцы стараются увеличить ставки, используя ограничения в доступности судов, особенно на коротких маршрутах. Например, перевозка 5,000 тонн пшеницы из Азова в Египет обсуждается по ставке в высоких \$40 за тонну, что является редким случаем на фоне общей слабости рынка. Однако большинство сделок заключаются на уровнях, близких к минимальным.
- Ситуация с другими грузами также незначительно улучшилась. Например, перевозка 2,000 тонн сельскохозяйственных продуктов из Ейска в Бейрут обсуждалась по ставке около \$50 за тонну, что даёт доход примерно \$1.5 тыс. в день. Тем не менее, такие сделки остаются исключением, и общая ситуация на рынке по-прежнему сложная.
- Прогнозы для Азовского моря остаются сдержанными. Несмотря на то, что рынок демонстрирует небольшие признаки активности, судовладельцы не могут рассчитывать на значительное улучшение ставок фрахта в ближайшие недели. Продолжающийся избыток судов и слабый спрос на перевозки сохраняют давление на рынок, что делает перспективы роста ограниченными.

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	25 июля 2024	1 августа 2024	8 августа 2024	15 августа 2024	22 августа 2024	29 августа 2024
Braila (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	25	25	26	26	25	24
Constanta (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Пшеница	5-6,000 т	22	22	22	22	22	20
Burgas (Болгария) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	22	22	22	22	22	20
Odesa / Chornomorsk (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	5-6,000 т	16	16	17	17	16	15
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	21
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	16	15

### 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** – 6,84 из 43 млн.т. к экспорту **(15,9%)**
  - **Россия** – 8,45 из 59,1 млн.т. к экспорту **(9,6%)**
- Экспорт зерновых за отчетный период:
  - **Украина (01-30.08.2024)** – 2,05 млн.т. пшеницы, 0,51 млн.т. ячменя, 0,73 млн.т. кукурузы.
  - **Россия (01-30.08.2024)** – 3,46 млн.т. пшеницы, 0,094 млн.т. ячменя, 0,12 млн.т. кукурузы.

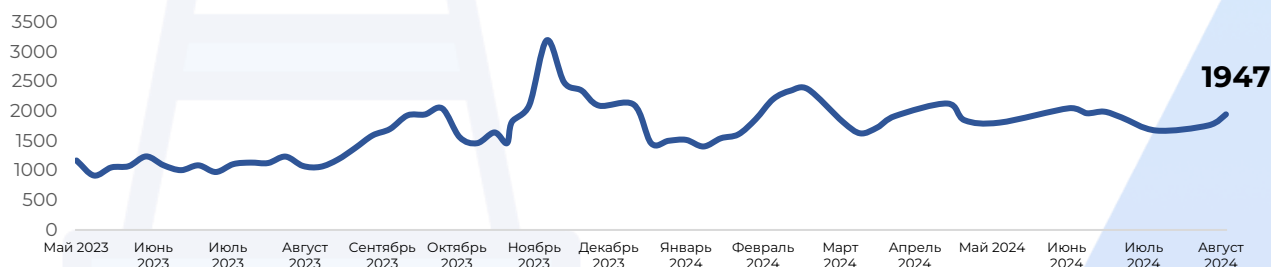
Статистика по объему экспорта семян подсолнечника из портов Украины отсутствует.

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 2,3% до 1902 пунктов в среду, прервав две сессии роста подряд, которые привели к максимуму основного индекса с середины июля. Индекс capesize, который обычно перевозит грузы весом 150 000 тонн, такие как железная руда и уголь, также прервал свою двухдневную победную серию, упав на 3,7% до 3 224 пунктов; индекс panamax, который обычно перевозит около 60 000-70 000 тонн угля или зерновых грузов, не изменился и составил 1300 пунктов, что является самым низким показателем более чем за год. Среди небольших судов индекс supramax снизился на 9 пунктов до 1271 пункта.
- **Capesize:** Рынок Capesize показал значительное восстановление на этой неделе после медленного старта, частично из-за праздника в Великобритании. В Тихом океане активность начала расти со среды, когда основные горнодобывающие компании вернулись на рынок, и индекс C5 поднялся с \$10,985 до \$11,635. В Атлантике также наблюдался рост, несмотря на спад во вторник. Индекс C3 достиг \$28,00 к концу недели благодаря сильному спросу на маршрутах из Южной Бразилии и Западной Африки в Китай. Общий индекс BCI 5TC закрылся на уровне \$25,700.
- **Panamax:** Рынок Panamax продолжил демонстрировать убытки. В Атлантике ставки падали, несмотря на стабильную активность, и незначительные фрахты наблюдались из Восточной Южной Америки на середину сентября. В Азии ставки также снизились из-за отсутствия спроса на долгие рейсы. Например, судно на 82,000 тонн было зафрахтовано из Китая для рейса в Австралию за \$10,250. На долгосрочном рынке активности почти не было, но одно судно на 81,000 тонн было зафрахтовано в Индии на год за \$15,400.
- **Ultramax/Supramax:** Рынок был смешанным, с некоторыми улучшениями в США, где ставки немного выросли. Например, судно на 61,000 тонн было зафрахтовано из Хьюстона в Италию с грузом кокса за \$22,000. В Азии активность была сбалансированной, но ставки оставались стабильными. Судно на 63,000 тонн было зафрахтовано из Циньчжоу для рейса во Вьетнам и Бангладеш за \$21,000. В долгосрочных фрахтах судно на 63,000 тонн зафрахтовано в Японии на 6-9 месяцев за \$17,850.
- **Handysize:** Рынок Handysize был тихим с медленной активностью в Европе. Судно на 33,000 тонн было зафрахтовано для рейса по внутренним водам Европы за \$11,000. В США активность сохранялась высокой, судно на 38,000 тонн было зафрахтовано из Филадельфии для рейса в Европу за \$18,000. В Тихоокеанском регионе рынок оставался стабильным. На долгосрочном рынке судно на 34,000 тонн было зафрахтовано для короткого периода за \$15,100.

## Динамика изменения BDI



## ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ

- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Новороссийск, дол/т по состоянию на 02.09.2024 составляют 219\$.**
- **Россия**
- С 28 августа 2024 года экспортная пошлина на пшеницу повышена на 9,7% до 908,5 руб/т, пошлина на кукурузу снижена на 32% до 701,4 руб/т, для ячменя пошлина остаётся нулевой.
- По состоянию на 28 августа 2024 года уборка зерновых в РФ составила 26,03 млн га, что на 9% меньше, чем в 2023 году. Валовой сбор зерновых снизился на 16% до 82,7 млн тонн, средняя урожайность снизилась на 8%.
- По данным агентства «ПроЗерно», с 1 по 27 августа экспорт зерновых из РФ составил около 4,7 млн тонн, из которых 4,04 млн тонн – это пшеница, а 416,9 тыс. тонн – ячмень.
- Казахстан ввёл запрет на импорт пшеницы до 31 декабря 2024 года, включая поставки из России, что временно закрывает один из ключевых рынков.
- Китай рекомендовал трейдерам сократить объемы импорта зерновых для стабилизации внутренних цен и уменьшения запасов.
- На базисе FOB значительных изменений в ценах не наблюдалось, зерновые торговались в ранее установленных диапазонах. Ограничение спроса со стороны ключевых импортеров оказывает давление на цены.
- На базисе CPT-порт цены также оставались в прежних диапазонах. Новые поставки урожая давят на цены пшеницы, но это давление частично смягчается ростом экспортной пошлины и валютными колебаниями.
- В ближайшей перспективе возможно дальнейшее снижение цен на внешних рынках под влиянием глобальной ценовой конъюнктуры и ограниченного спроса импортеров.
- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Украина, дол/т по состоянию на 02.09.2024 составляют 223\$.**
- **Украина**
- Объем экспорта зерновых за период с 22 по 29 августа снизился на 26% и составил 602,1 тыс. тонн. Экспорт пшеницы увеличился на 12% до 506,6 тыс. тонн, кукурузы сократился на 56% до 88 тыс. тонн, а ячменя — на 95% до 7,4 тыс. тонн.
- Средняя стоимость экспортных партий: пшеница — 192 USD/т, ячмень — 169 USD/т, кукуруза — 180 USD/т.
- Объемы экспорта автотранспортом за этот период уменьшились на 21% и составили 1,7 тыс. тонн. Экспорт пшеницы вырос на 86%, ячменя — на 87%, а кукурузы сократился на 43%.
- На рынке пшеницы отмечалось снижение цен из-за низкого спроса, но к концу недели произошёл частичный рост благодаря снижению продаж и восстановлению тренда на мировом рынке.
- В сегменте фуражной кукурузы цены продолжили снижаться на фоне ожидания увеличения предложений нового урожая.
- Фуражный ячмень на украинском рынке также подешевел, что связано с уменьшением спроса и опасениями по поводу спроса со стороны Китая.
- В портах Дуная цены на пшеницу снизились на 2-4 USD/т до 191-198 USD/т, на кукурузу — на 5 USD/т до 175-182 USD/т. Цены на фуражную пшеницу выросли на 1 USD/т до 178-186 USD/т.
- В портах Одессы цены на пшеницу составили 190-198 USD/т, на фуражную пшеницу — 173-182 USD/т, на кукурузу — 170-180 USD/т.
- Цены на продовольственную пшеницу, вероятно, укрепятся.
- Цены на фуражную кукурузу будут формироваться по мере продвижения уборочной кампании.
- Цены на фуражный ячмень продолжат снижаться из-за сокращения спроса импортеров.

## ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ СТРАН-КОНКУРЕНТОВ

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

Факторы влияния

- Высокая активность спекулятивных продаж ↑
- Европейская комиссия в обновленном отчете снизила оценку производства мягкой пшеницы в Евросоюзе в 2024/25 МГ до 116,1 млн тонн со 120,8 млн тонн, прогнозируемых месяцем ранее, что по-прежнему является 4-летним минимумом ↑
- В июньском отчете MARS был снижен прогноз урожайности европейской мягкой пшеницы до 5,68 т/га по сравнению с 5,87 т/га, которые ожидалось месяцем ранее ↑
- Еврокомиссией снижена оценка экспорта мягкой пшеницы в текущем сезоне до 26 млн тонн с 32 млн тонн, прогнозируемых в конце июля, и 35,1 млн тонн по итогам 2023/24 МГ ↓
- Высокая конкуренция со стороны причерноморской пшеницы ↓
- Низкие объемы отгрузок пшеницы из французского порта Руан: 18-24 августа экспортировано 65,5 тыс. тонн, по данным Haropa ↓

На торговых площадках CBOT и Euronext в сегментах пшеницы и кукурузы наблюдалась преимущественно повышательная динамика цен. Растет беспокойство относительно достаточного количества предложений пшеницы в мире в 2024/25 МГ на фоне чрезвычайно низких урожаев в ЕС, также недавняя жаркая и сухая погода на Среднем Западе США ослабила ожидания высокого урожая американской кукурузы.

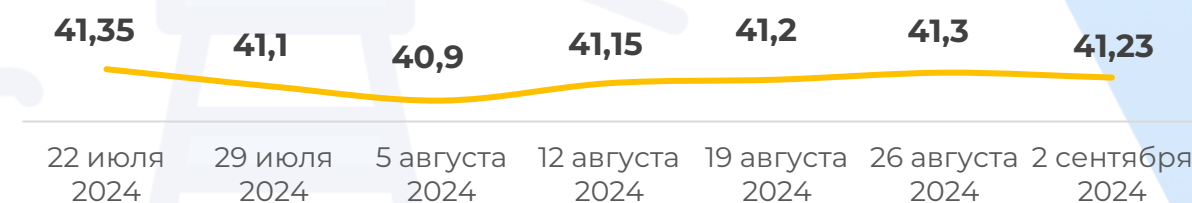
## КУРС ВАЛЮТ

### USD/RUB



- **Рубль** дорожает второй день подряд. Увеличение объема покупки валюты/золота Минфином РФ
- С 6 сентября по 4 октября Минфин РФ планирует купить валюту/золото на сумму 172,9 млрд рублей.
- Ежедневный объем операций составит 8,2 млрд рублей, что в семь раз больше, чем в предыдущий период.
- Дополнительные нефтегазовые доходы федерального бюджета в сентябре ожидаются на уровне 162 млрд рублей.
- Банк России будет корректировать операции на валютном рынке в соответствии с объемами Минфина.
- С 1 июля по 28 декабря 2024 года ЦБ будет продавать валюту на сумму 8,4 млрд рублей в день.
- В первом полугодии 2024 года операции корректировались на сумму 11,8 млрд рублей в день.
- Минфин возобновил покупки валюты в августе 2022 года после периода продаж с февраля 2022 года.
- С сентября 2022 года объем ежедневных покупок был увеличен в семь раз.
- С октября по декабрь 2022 года объемы покупок были снижены, а с января 2024 года начались продажи валюты.
- С февраля по июнь 2024 года объемы покупок были увеличены, а с июля по сентябрь они снизились.

### USD/UAH

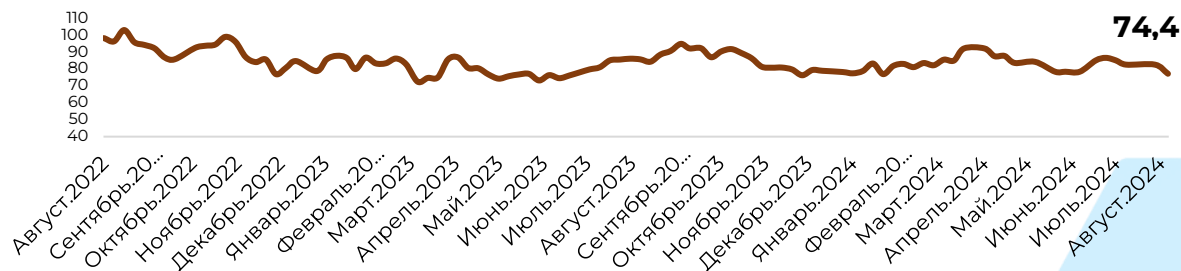


- Официальный курс: НБУ снизил курс гривны на 17 копеек
- Национальный банк Украины установил официальный курс гривны на уровне 41,2640 грн/\$.
- Курс гривны снизился на 17 копеек по сравнению с предыдущим днем.
- Курс евро вырос на 8 копеек и составил 45,54 грн.
- Верховная Рада Украины не поддержала законопроект о повышении налогов для обеспечения поступлений в бюджет 30 млрд грн.
- Нормы проекта были результатом компромиссов и могли быть изменены.
- В проекте остались повышение военного сбора, повышение ставки налога для финансовых учреждений и установление ежемесячных авансовых взносов по налогу на прибыль предприятий.

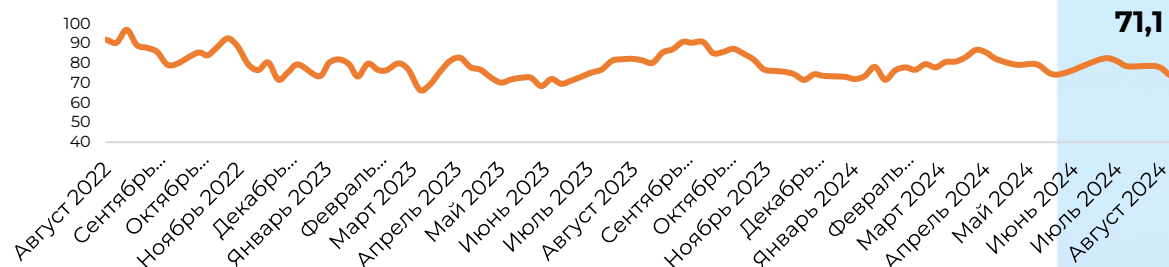


## НЕФТЬ

### Brent



### WTI



- Нефть Brent подорожала до \$74,4 за баррель после обвала накануне
- Цены на нефть начали восстанавливаться после падения до минимумов с конца прошлого года.
- Ноябрьские фьючерсы на Brent подорожали на \$0,64 до \$74,39 за баррель.
- Фьючерсы на WTI выросли на \$0,76 до \$71,10 за баррель.
- Brent упала на 4,9%, WTI - на 4,4%, достигнув минимальных значений с середины декабря.
- Падение цен связано с ожиданиями восстановления добычи в Ливии и увеличения поставок ОПЕК+.
- Миссия ООН организовала переговоры для разрешения кризиса вокруг центробанка Ливии.
- Стороны достигли "значительного понимания" по преодолению кризиса.
- Бывший глава ЦБ Ливии отметил близость к компромиссу.
- Трейдеры опасаются роста мировой экономики и увеличения добычи нефти.
- Участники рынка не хотят видеть увеличения поставок от ОПЕК+.



— Istanbul MGO