

2024

СВОДКА НОВОСТЕЙ ФРАХТОВОГО РЫНКА

9 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 фрахта в **Черном море** продолжается незначительное оживление, вызванное увеличением количества предложений на перевозку зерновых из Украины, особенно в Италию и Испанию. Однако из-за большого количества свободных судов судовладельцы сталкиваются с трудностями в повышении ставок. В действительности, ставки фрахта снизились на \$1 за тонну, несмотря на попытки зафиксировать более высокие уровни.
- Например, ставки на перевозку 10,000 тонн пшеницы из Черноморска в итальянскую Адриатику снизились до \$23 за тонну, что эквивалентно \$2.6-2.8 тыс. в день. Перевозка 4-7,000 тонн зерна из Измаила или Рени в южную Адриатику обсуждается по ставке \$22-23 за тонну, тогда как судовладельцы стремятся получить хотя бы \$25 за тонну.
- Перевозка кукурузы также демонстрирует низкий уровень. Сделка по транспортировке 6,000 тонн кукурузы из Черноморска в Мрамору обсуждается по ставке \$15-15.5 за тонну, что эквивалентно \$1.1-1.2 тыс. в день. Перевозка 3,000 тонн пшеницы из Измаила в Сицилию заключена по ставке \$25 за тонну.
- Ситуация с другими грузами также остается сложной. Сделки по перевозке 10,000 тонн стальных заготовок из Одессы в Алиагу заключены по ставке \$16 за тонну, что не позволяет существенно увеличить доходы судовладельцев. Перевозка угля из Новороссийска в Самсун предлагается по ставке \$11 за тонну, что также остаётся на низком уровне.
- Прогнозы на ближайшие недели указывают на стабильность ставок с возможностью небольшого роста на \$1. Судовладельцы рассчитывают на постепенное увеличение объемов перевозок зерна, особенно кукурузы, с началом нового урожая в Украине. Однако, если объемы перевозок не увеличатся, рост ставок может быть ограниченным.
- Рынок фрахта малотоннажных судов в **Средиземном море** продолжает оставаться под давлением из-за избытка судов и низкой активности грузоотправителей. Несмотря на небольшое оживление в перевозках зерновых из европейских портов, ситуация с предложениями грузов, таких как сталь и удобрения, остаётся слабой.
- Ставки фрахта остаются на прежнем уровне, так как судовладельцы не готовы снижать цены в ожидании возможного улучшения ситуации на рынке. Например, перевозка 3,000 тонн мочевины из Египта в Румынию была зафрахтована по ставке \$16 за тонну, что эквивалентно доходу около \$1.1 тыс. в день. Перевозка 5,500 тонн пшеницы из Северной Греции в Бари была заключена по ставке \$19 за тонну, что также указывает на невысокую доходность.
- Ситуация с другими грузами остаётся сложной. Например, сделка по перевозке 5,000 тонн пшеницы из Севильи в Ливорно заключена по ставке €20 за тонну, что обеспечивает доход около \$5-5.5 тыс. в день. Также, ставки на перевозку 4,000 тонн стальных изделий из Турции в Адриатику обсуждаются на уровне \$19-20 за тонну, что не позволяет существенно улучшить финансовые показатели судовладельцев.
- Судовладельцы продолжают ожидать оживления рынка в ближайшие недели, надеясь на увеличение предложений грузов, особенно удобрений и стали. Однако, на данный момент, судовладельцы часто вынуждены простаивать несколько дней или даже недель в ожидании подходящих грузов, что добавляет неопределённости в будущее развитие рынка.
- Прогнозы для Средиземного моря остаются неутешительными. Пока спрос на перевозки остается низким, ставки фрахта будут продолжать оставаться на текущем уровне, а рынок будет испытывать давление со стороны избытка тоннажа и недостаточного предложения грузов.

ФЛОТ/ПОГОДА

- Рынок фрахта в **Азовском море** продолжает демонстрировать признаки стабильности, несмотря на ограниченный объем грузоперевозок и избыток доступных судов. Основным драйвером рынка остаются перевозки угля, которые поддерживают ставки на стабильном уровне. В то же время спрос на перевозки зерновых не показывает значительного роста, что сдерживает возможности для увеличения ставок.
- Например, сделки по перевозке 3,000 тонн угля из Ростова в ТБС заключены по ставке \$22 за тонну, что эквивалентно доходу около \$1.8-2 тыс. в день. Перевозка 5,000 тонн угля из Ростова в Мармару была заключена по ставке \$25 за тонну, что обеспечивает доход около \$2.6-2.9 тыс. в день. Также обсуждаются сделки по перевозке угля из Ростова в Измир по ставке \$26 за тонну.
- Перевозки зерновых также продолжают, но ставки остаются на умеренном уровне. Например, перевозка 3,000 тонн пшеницы из Азова в Мармару обсуждается по ставке \$24.5-25 за тонну, что эквивалентно доходу \$1.3-1.4 тыс. в день. Сделки по перевозке 5,000 тонн зерна из Ейска в Мармару обсуждаются по ставке \$22-23 за тонну.
- Тем не менее, на дальних маршрутах ставки могут быть выше. Например, перевозка 4,000 тонн гороха из Азова в Александрию обсуждается по ставке \$45 за тонну, что даёт доход \$2.3-2.5 тыс. в день. В то же время сделки по перевозке 3,000 тонн сельхозпродукции из Ростова в Мерсин обсуждаются по ставке \$42 за тонну.
- Прогнозы для Азовского моря остаются осторожными. Несмотря на стабильность ставок на перевозку угля, рынок по-прежнему сталкивается с ограниченным спросом на перевозку зерновых и других грузов. Судовладельцы продолжают надеяться на дальнейший рост перевозок, но без значительного увеличения грузопотока ставки вряд ли вырастут значительно в ближайшие недели.

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	1 августа 2024	8 августа 2024	15 августа 2024	22 августа 2024	29 августа 2024	5 сентября 2024
Braila (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	25	26	26	25	24	25
Constanta (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Пшеница	5-6,000 т	22	22	22	22	20	20
Burgas (Болгария) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	22	22	22	22	20	20
Odesa / Chornomorsk (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	5-6,000 т	16	17	17	16	15	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	21	21
Odesa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	25-30,000 т	19	19	19	19	19	18
Odesa (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	25-30,000 т	17	17	17	16	15	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** – 7,2 из 43 млн.т. к экспорту **(16,7%)**
 - **Россия** – 12,25 из 59,1 млн.т. к экспорту **(20,7%)**
- Экспорт зерновых за отчетный период:
 - **Украина (01-04.09.2024)** – 0,18 млн.т. пшеницы, 0,008 млн.т. ячменя, 0,016 млн.т. кукурузы.
 - **Россия (01-04.09.2024)** – 0,86 млн.т. пшеницы, 0,004 млн.т. ячменя, 0,004 млн.т. кукурузы.

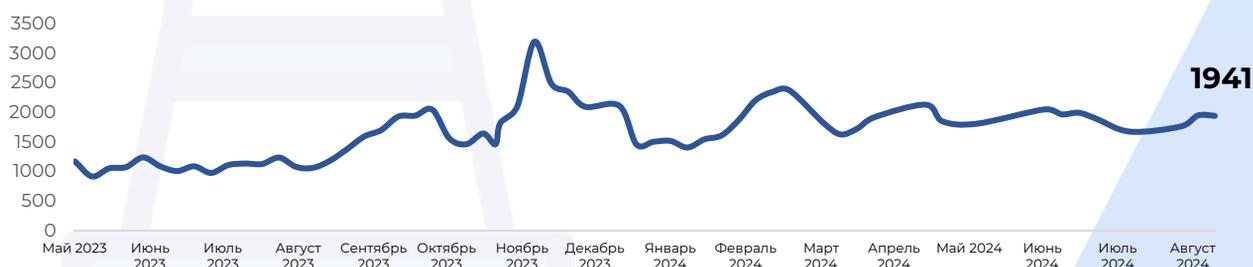
Статистика по объему экспорта семян подсолнечника из портов Украины отсутствует.

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, повышался второй день подряд в пятницу, увеличившись примерно на 1,2% до 1941 пункта, за счет сегмента крупногабаритных грузов. Индекс capesize, по которому обычно перевозятся грузы весом 150 000 тонн, такие как железная руда и уголь, вырос на 2,2% до 3356 пунктов; в то время как индекс panamax, по которому обычно перевозится около 60 000-70 000 тонн угля или зерновых грузов, практически не изменился и достиг более чем годового минимума в 1294 пункта. Среди небольших судов индекс supramax потерял 6 пунктов и составил 1260 пунктов. Базовый индекс вырос на 5,8% за неделю, что является лучшим показателем с середины мая и демонстрирует четвертый недельный прирост подряд.
- **Capesize:** Рынок Capesize начал неделю с роста в Тихом океане благодаря активности двух крупных добытчиков, но к середине недели замедлился, и индекс C5 снизился до \$11,135. К концу недели спрос на груз повысился, несмотря на угрозу Тайфуна Яги. В Атлантике активность была сдержанной на маршруте C3, но разрыв между заявками и предложениями сократился. Индекс BCI 5TC закрылся на уровне \$27,832, поднявшись с \$26,935.
- **Panamax:** Рынок Panamax продолжил снижение, особенно в Атлантике, где владельцы судов предоставляли скидки из-за избытка судов. В Восточной Южной Америке активность была низкой, а в Азии спрос стабилизировался на уровне \$14,000 для NoPac. Долгосрочные фрахты оставались слабыми, но судно на 81,000 тонн было зафрахтовано за \$14,900 на 5-7 месяцев.
- **Ultramax/Supramax:** Рынок Ultramax/Supramax показал смешанные результаты. В Атлантике спрос оставался низким, ставки снижались. В Азии активность росла, особенно на маршрутах из Китая и Индонезии. В Индийском океане судно на 60,600 тонн было зафрахтовано из Южной Африки за \$18,500. Долгосрочные фрахты из Китая зафиксированы на уровне \$15,500 за 12-14 месяцев.
- **Handysize:** Рынок Handysize был спокойным, с низкой активностью. В Европе предложение судов превышало спрос. В Южной Атлантике и Мексиканском заливе наблюдалось снижение активности. В Азии увеличилось количество доступных судов, что может ослабить рынок.

Динамика изменения BDI



ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ

- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Новороссийск, дол/т по состоянию на 09.09.2024 составляют 220\$.**
- **Россия**
- По состоянию на 5 сентября в России намолочено 93 млн тонн зерна, из которых 70,5 млн тонн – пшеница. Осимый сев проведён на площади 3,3 млн га, что соответствует прогнозам.
- По данным ФГИС «Аргус-Фито», за 8 месяцев 2024 года экспорт зерна и продуктов его переработки из России составил 57,96 млн тонн (+7% по сравнению с аналогичным периодом 2023 г.). Экспорт пшеницы составил 37,1 млн тонн.
- Продовольственная пшеница составляет 32,5 млн тонн (77,1% от общего объёма), что на 5,7% выше показателя прошлого года.
- Минсельхоз прогнозирует сбор зерновых на уровне 132 млн тонн, однако компания "ПроЗерно" снизила прогноз до 126 млн тонн.
- ФАО прогнозирует производство зерновых на уровне прошлого года, с увеличением прогноза по пшенице и рису.
- Торги зерном из интервенционного фонда на этой неделе привели к продаже 2,7 тыс. тонн пшеницы 3 класса, с начала торгов реализовано 24,3 тыс. тонн зерна.
- С 11 сентября 2024 года таможенные пошлины на пшеницу и кукурузу снизятся, на ячмень останутся нулевыми.
- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Украина, дол/т по состоянию на 09.09.2024 составляют 226\$.**
- **Украина**
- За период с 30 августа по 5 сентября экспорт основных зерновых составил 792,4 тыс. тонн (-2,6% по сравнению с прошлой неделей). Экспорт пшеницы вырос на 39% до 627,4 тыс. тонн, кукурузы снизился на 27% до 145,2 тыс. тонн, ячменя – на 88% до 19,8 тыс. тонн.
- Средние экспортные цены: пшеница – 184 USD/т, ячмень – 178 USD/т, кукуруза – 184 USD/т.
- Среднесуточная передача вагонов через границы снизилась на 16% до 986 вагонов/сут., выгрузка вагонов в портах Большой Одессы снизилась на 14% до 1001 вагонов/сут.
- В портах Одессы цены на пшеницу колебались в пределах 191-200 USD/т, на фуражную пшеницу – 173-185 USD/т, на кукурузу нового урожая – 172-180 USD/т, старого – 184-186 USD/т.
- В портах Дуная цены на продовольственную пшеницу выросли на 1-4 USD/т до 192-202 USD/т, на фуражную зерновую – на 2-3 USD/т до 178-189 USD/т. Цены на кукурузу нового урожая выросли на 1-2 USD/т до 176-184 USD/т.
- Вероятно продолжение роста цен на пшеницу из-за сдержанного предложения.
- Цены на фуражную кукурузу будут зависеть от продвижения уборочной кампании.
- В сегменте фуражного ячменя возможны незначительные колебания цен.

ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ СТРАН-КОНКУРЕНТОВ

➤ На торговой площадке Euronext котировки пшеницы составили 199 (-6,25) евро/т

Факторы влияния

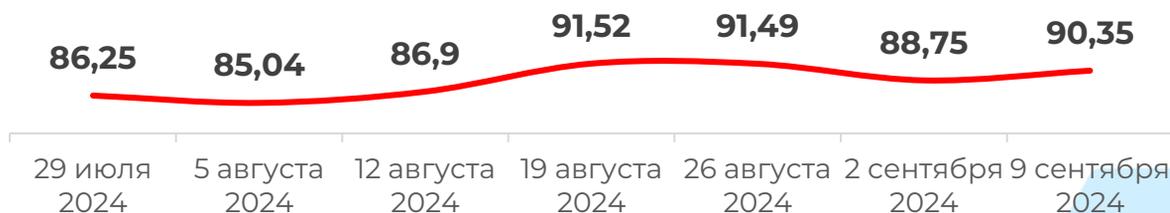
- Низкая активность спекулятивных продаж ↓
- Отсутствие загрузок пшеницы в французском порту Руан, по данным Нагора ↓
- Высокая конкурентоспособность цен на продукцию из Причерноморского региона ↓
- Французская ассоциация производителей зерна (AGPB) прогнозирует резкое сокращение урожайности мягкой пшеницы в стране в 2024 г. – до 62 ц/га, что на 17% уступит показателю предыдущего года ↑
- Опасения по поводу того, как аномальная жара может повлиять на урожай в Европейском Союзе ↑

На торговых площадках CBOT и Euronext в сегментах пшеницы и кукурузы наблюдалась преимущественно повышательная динамика ценообразования. Поддержку ценам оказывала высокая активность спекулятивных продаж на фоне перспектив низкого урожая пшеницы в странах ЕС и установление засушливых погодных условий на Среднем Западе США, что привело к повреждению примерно 25% посевов кукурузы



КУРС ВАЛЮТ

USD/RUB



- **Рубль** завершил торги заметным снижением перед выходными.
- В августе юань укрепился к доллару на 1,1%, а к рублю - на 0,1%.
- Объем торгов юанем на Мосбирже вырос на 17,5%, а доля юаня в общем объеме торгов увеличилась до 17,6%.
- Санкции и валютные ограничения привели к росту спроса на юани и увеличению их доли в валютных резервах.
- Частично рост кредитования в юанях связан с замещением кредитов в "токсичных" валютах.
- ЦБ РФ рекомендует банкам сокращать валютизацию активов и ограничивать рост валютного кредитования.
- "Валютный своп" используется для стабилизации валютного рынка в условиях санкций.
- Сбербанк отмечает дефицит юаней на рынке и отсутствие новых кредитов из-за дефицита ликвидности.
- ЦБ РФ запустил новый инструмент для поддержки валютной ликвидности.
- Реальный эффективный курс рубля снизился на 5,3% в августе, а волатильность рубля выросла.
- Наблюдались значительные расхождения между официальными курсами доллара и евро к рублю.
- Федеральный бюджет РФ исполнен с дефицитом, а цены на нефть снижаются из-за ослабления глобальной экономической активности.

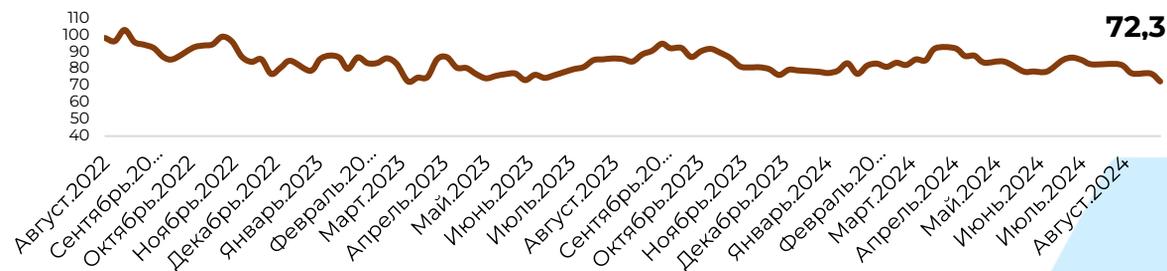
USD/UAH



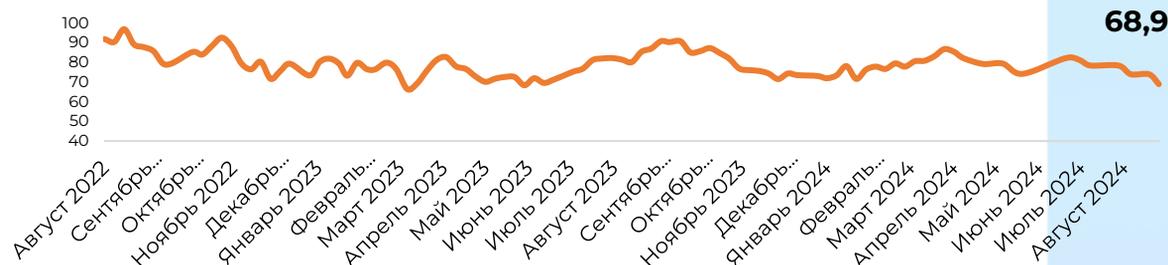
- Национальный банк Грузии купил \$0,60 млн и продал \$782,25 млн на межбанковском валютном рынке с 2 по 6 сентября.
- Чистая продажа валюты составила \$781,65 млн, что на \$135,35 млн больше, чем на прошлой неделе.
- С начала года НБУ купил \$119,22 млн и продал \$21065,93 млн, чистая продажа валюты составила \$20946,71 млн.
- Украина успешно завершила сделку по реструктуризации долга и расчетам по государственным еврооблигациям.
- Fitch повысило рейтинг Украины в национальной валюте до CCC+, подтверждая долгосрочный рейтинг в иностранной валюте на уровне "RD" (ограниченный дефолт).

НЕФТЬ

Brent



WTI



- Цены на нефть завершают неделю снижением, Brent подешевела до \$72,3 за баррель
- Цены на нефть падают более чем на 6% за неделю.
- Стоимость Brent снизилась до \$72,3 за баррель, WTI - до \$68,88.
- Ослабление глобальной экономической активности вызывает опасения по поводу спроса на нефть.
- Данные о рабочих местах в США показали менее значительный рост, чем ожидалось.
- Пересмотр данных за предыдущие два месяца указывает на продолжающийся спад активности.
- ОПЕК+ отложила увеличение добычи нефти на два месяца.
- Запасы нефти в США снизились на 6,873 млн баррелей, что оказало поддержку рынку.
- Трейдеры обеспокоены возможным падением спроса на нефть и нефтепродукты.
- Глубокие опасения сохраняются, особенно в отношении Китая.



— Istanbul MGO