

2024

СВОДКА НОВОСТЕЙ ФРАХТОВОГО РЫНКА

07 октября 2024



Экспорт

Объемы фактического экспорта и ожидания



Нефть

Текущий уровень цен на нефть и курс валют



Флот

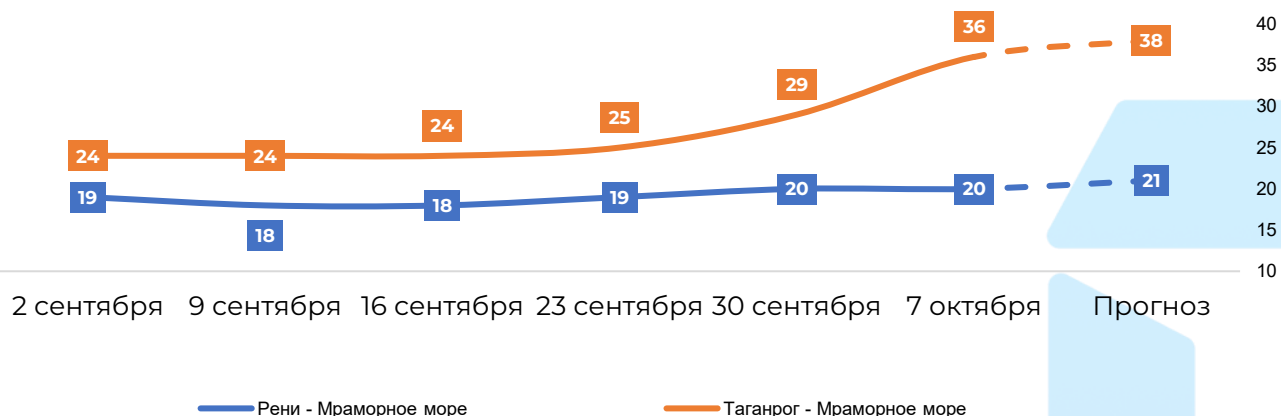
Уровень BDI и основные факторы доступности флота в регионе

MTL
MARITIME LOGISTICS



ФЛОТ/ПОГОДА

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 20\$/т*

- На рынке фрахта **Черного моря** в настоящее время наблюдается стабильность ставок благодаря устойчивому уровню экспортных поставок зерна из Украины. Активизация перевозок, особенно зерновых культур, поддерживает постоянный спрос на суда, что позволяет поддерживать текущие тарифы на фрахт. Экспортеры зерна сталкиваются с умеренными расходами на фрахт, но сохраняют высокий уровень активности, что создает предпосылки для дальнейшего укрепления рынка.
- Количество доступных судов остается достаточным, что обеспечивает баланс между спросом и предложением. Тем не менее, ожидается, что в ближайшее время спрос на суда продолжит расти, что приведет к увеличению ставок. Судовладельцы планируют постепенно поднимать тарифы, учитывая прогнозируемое увеличение объемов грузоперевозок. Грузоотправители, в свою очередь, будут стремиться поддерживать ставки на конкурентоспособном уровне, однако общая тенденция указывает на возможное повышение цен.
- Кроме того, наблюдается небольшой рост ставок на перевозку металлов и других промышленных товаров из украинских портов, что создает благоприятные условия для судовладельцев. Хотя активность в других сегментах рынка остается умеренной, устойчивый спрос на экспорт зерновых грузов продолжает поддерживать позитивную динамику.
- Прогнозы указывают на дальнейшее укрепление фрахтового рынка Черного моря до конца года. Увеличение спроса на зерновые культуры и возможное расширение экспорта других товаров будут способствовать поддержанию текущей позитивной тенденции. Владельцы судов продолжают рассчитывать на повышение ставок, опираясь на ожидаемый сезонный рост объемов грузоперевозок и улучшение рыночных условий.

ФЛОТ/ПОГОДА

- В **Средиземном море** владельцы судов продолжают проявлять оптимизм на фоне растущего спроса на перевозки сельскохозяйственных грузов, металлов и других промышленных товаров.
 - Несмотря на наличие достаточного числа судов для покрытия существующего грузопотока, судовладельцы активно пытаются укрепить свои позиции и поднять фрахтовые ставки.
 - В некоторых сегментах, таких как металлы и удобрения, наблюдается небольшое увеличение ставок, что указывает на постепенное восстановление активности рынка.
 - Кроме того, в секторе перевозок зерна и других аграрных продуктов фиксируются дополнительные запросы, что также способствует росту ставок в Средиземном море.
 - Однако, чартеры продолжают проявлять осторожность, пытаясь сохранить текущие уровни ставок, что создает определенное напряжение между сторонами.
 - В металлургическом сегменте, несмотря на некоторое оживление, ситуация все еще остается слабой, что сдерживает более значительный рост ставок.
-
- В **Азовском море** продолжается тенденция к укреплению рынка фрахта, которая наблюдается уже несколько недель подряд.
 - Недостаток доступных судов река-море и активные экспортные поставки, особенно угля и зерна, создают благоприятные условия для судовладельцев.
 - Несмотря на улучшение погодных условий, которое обычно приводит к увеличению числа доступных судов, дефицит тоннажа сохраняется, что позволяет владельцам удерживать и даже повышать ставки.
 - Прогноз для Азовского моря остается положительным: ожидания владельцев судов на дальнейший рост фрахтовых ставок обусловлены традиционным сезонным увеличением объемов перевозок в последние месяцы года.
 - Спрос на уголь и сельскохозяйственные продукты, особенно зерно, скорее всего, продолжит поддерживать рынок на высоком уровне, обеспечивая стабильный доход для судовладельцев в этом регионе.

Индикативные ставки основных направлений

Направление	Груз	Тоннаж	29 августа 2024	5 сентября 2024	12 сентября 2024	19 сентября 2024	26 сентября 2024	3 октября 2024
Braila (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	24	25	25	26	26	28
Constanta (Румыния) - Adriatic Sea ports (Италия)	Пшеница	5-6,000 т	20	20	20	20	20	21
Burgas (Болгария) - Adriatic Sea ports (Италия)	Кукуруза	5-6,000 т	20	20	20	20	20	21
Odesa / Chornomorsk (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	5-6,000 т	15	15	15	16	17	18
Odesa / Chornomorsk (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Соя	10-12,000 т	16	16	16	17	17	17
Odesa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	5-6,000 т	21	21	21	22	22	24
Odesa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	25-30,000 т	19	18	18	18	20	20
Odesa (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	25-30,000 т	15	15	15	15	16	16

Прочие рынки

Gulluk (Турция) – Ashdod (Израиль)	Удобрения	5-6,000 т	20	20	20	20	20	21
Ashdod (Израиль) – Iskenderun (Турция)	Скрап \ Лом	5,000 т	28	28	28	28	28	29
Marmara Sea ports (Турция) – Alexandria (Египет)	Цемент	3,000 т	16	16	16	16	16	17

Экспортная активность Украины и РФ

- Выполнение **годового** прогноза **экспорта основных зерновых** на 2023/2024 МГ:
 - **Украина** – 10,7 из 43 млн.т. к экспорту (**22,7%**)
 - **Россия** – 15,1 из 66 млн.т. к экспорту (**22,8%**)
- Экспорт зерновых за отчетный период:
 - **Украина (01-04.10.2024)** – 0,23 млн.т. пшеницы, 0,003 млн.т. ячменя, 0,007 млн.т. кукурузы.
 - **Россия (01-04.10.2024)** – 0,26 млн.т. пшеницы, 0,006 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, продолжил снижаться пятую сессию подряд в пятницу, упав примерно на 0,7% до минимума с 18 сентября - 1928 пунктов. Индекс capesize, который обычно перевозит грузы весом 150 000 тонн, такие как железная руда и уголь, снизился на 1,7% до нового двухнедельного минимума в 3243 пункта. В то же время индекс supramax снизился на 2 пункта до 1258 пунктов; в то время как индекс panamax, который обычно перевозит около 60 000-70 000 тонн угля или зерновых грузов, вырос на 21 пункт до 1388 пунктов. За неделю базовый индекс снизился примерно на 8,6%, что стало первым недельным падением за три недели под давлением более крупного сегмента capesize.
- **Capesize:** Рынок Capesize снижался на неделе, смягчаясь в Атлантике и Тихоокеанском бассейнах. В Тихом океане активность добытчиков и операторов увеличилась, но ослабла после Золотых недель в Азии. Индекс C5 упал с \$11,656 до \$10,735. В Южной Бразилии и Западной Африке активность оставалась высокой, но наблюдался разрыв между заявками и предложениями, снижая ставки. Индекс C3 упал с \$28,17 до \$27,095. В Северной Атлантике активность была прерывистой, с низкими настроениями и снижением ставок. Рынок ожидает активизации после Золотых недель. Индекс BCI 5TC упал до \$26,897.
- **Panamax:** Неделя была интересной для Panamax с ограниченной активностью в Атлантике. На рынке минералов из США наблюдался всплеск активности, но это не повлияло на общий рынок. Азия была омрачена Золотыми неделями, но устойчивый спрос из Австралии и NoPac поддерживался. Были достигнуты договоренности о рейсах с роялти \$13,000 и \$13,250. Неделя ограниченной активности, но появились сообщения о доставках по \$17,000 в год.
- **Ultramax/Supramax:** Ставки в Атлантическом и Тихоокеанском регионах продолжали снижаться. Южный Атлантический океан и Мексиканский залив боролись с отсутствием свежих запросов. Были зафиксированы доставки по \$22,000 и \$15,000. На рынках Континента и Средиземноморья ставки колебались. Тихоокеанский рынок оставался под давлением. На спотовом рынке были зафиксированы фрахтовки по \$16,000, \$17,000 и \$15,000 на 12, 3-5 и 4-7 месяцев соответственно.
- **Handysize:** Рынок выглядел неоднозначно. Континент и Средиземноморье получили поддержку, Южный Атлантический океан и Мексиканский залив оставались сложными. Были зафиксированы фрахтовки по \$11,500, \$13,000 и \$11,000. Тихоокеанский рынок был сбалансированным, несмотря на праздники. На спотовом рынке была зафиксирована фрахтовка по \$15,000 на короткий период.

Динамика изменения BDI



ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ

➤ **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Новороссийск, дол/т по состоянию на 07.10.2024 составляют 219\$.**

➤ **Россия**

- С 25 сентября 2024 года экспортная пошлина на пшеницу повышена на 12,5% до 1076,7 руб/т. Экспортная пошлина на кукурузу снижена на 34% до 292,7 руб/т. Экспортная пошлина для ячменя остается нулевой.
- По состоянию на 24 сентября 2024 года зерновые и зернобобовые культуры в России убраны с площади 37 млн га, что на 2% меньше, чем в 2023 году.
- Валовой сбор зерновых на отчетную дату оценивается в 105 млн тонн, что на 13,1% меньше при средней урожайности 28,4 ц/га, что на 11,5% меньше.
- В регионах Восточной Сибири и восточной части Западной Сибири наблюдаются чрезмерные осадки, сдерживающие уборку урожая.
- В регионах Западной Сибири и на Урале зафиксированы первые заморозки, что может негативно повлиять на объемы нового урожая.
- Аналитики ИКАР снизили прогноз производства пшеницы в России до 81,8 млн тонн в 2024 году из-за неблагоприятных погодных условий.
- По данным экспертов «СовЭкон», к концу второй декады сентября озимыми зерновыми в России было засеяно 8,3 млн га, что является наименьшим показателем с 2013 года.
- На базисе FOB в течение отчетной недели наблюдалось незначительное восстановление цен на пшеницу.
- Основные причины: положительная динамика мировой конъюнктуры и повышение цен в портах Украины.
- Цены на ячмень и кукурузу существенно не изменились, но трейдеры озвучивали более высокие индикативы для поставок в октябре-ноябре.
- На базисе СРТ-порт цены на пшеницу укрепились и остались без существенных изменений на ячмень.
- Основные факторы поддержки цен: сдерживание продаж аграриями и погодные риски, влияющие на медленный сев озимых.
- Ожидается дальнейшее повышение цен на пшеницу в соответствии с тенденциями в основных странах-экспортерах.
- Погодные риски как для текущего, так и для будущего урожая будут оказывать влияние на ценообразование.

➤ **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Украина, дол/т по состоянию на 07.10.2024 составляют 231\$.**

➤ **Украина**

- На текущей неделе на украинском экспортном рынке фуражной кукурузы наблюдается устойчивый рост закупочных цен.
- Это обусловлено высоким спросом со стороны импортеров на украинскую кукурузу в условиях ограниченного предложения.
- Аналогичная ситуация на мировых рынках данной культуры и смежных рынках пшеницы оказывает дополнительную поддержку ценам.
- В портах Большой Одессы закупочные цены на фуражную кукурузу увеличились на 1-5 долларов США за тонну, варьируясь в пределах 189-198 долларов США за тонну СРТ-порт по состоянию на 3 октября 2024 года.
- В портах Дуная рост цен спроса составил 4-6 долларов США за тонну, зафиксировавшись в диапазоне 194-202 долларов США за тонну СРТ-порт.

ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ СТРАН-КОНКУРЕНТОВ

➤ На торговой площадке Euronext котировки пшеницы составили 232,5 (-2,5) евро/т

Факторы влияния

- Европейская пшеница немного снизилась после достижения трехмесячного максимума из-за новостей о возможных ограничениях экспорта и опасениях по поводу эскалации войны. ↑
- Засуха в России и неблагоприятные погодные условия в Западной Европе повлияли на посевы и уборку урожая, что вызвало обеспокоенность на рынке. ↑
- В некоторых частях Франции, где урожай был самым низким за последние 40 лет из-за дождей, ожидается продолжение осадков на следующей неделе. ↑
- Рынок пшеницы переваривает сообщения о сделке по импорту черноморской пшеницы, которая вызвала скептицизм из-за возможного сокращения предложения и риска введения квот. ↑
- Египет планирует сократить импорт пшеницы и заменить ее кукурузой или сорго в субсидируемом хлебе, что также влияет на мировые цены. ↑
- Экспорт мягкой пшеницы из Франции за пределы Европейского союза в июле снизился на 708 000 тонн из-за плохого урожая, что ограничивает конкурентоспособность страны на международных рынках. ↓

Европейская пшеница немного снизилась в четверг после достижения трехмесячного максимума из-за засухи в России, опасений по поводу экспортных ограничений и погодных условий в Западной Европе. На следующей неделе ожидается больше дождей во Франции, что может помочь улучшить ситуацию с урожаем, хотя дефицит предложения и сложные экономические условия остаются значительными.

КУРС ВАЛЮТ

USD/RUB



- Рубль в пятницу слегка подрос в паре с долларом на фоне позитивной динамики нефти
- Рубль подрос на фоне повышения цен на нефть и перед выходными.
- ЦБ РФ уменьшил официальный курс доллара и евро на выходные и понедельник.
- Минфин анонсировал объемы продаж валюты в рамках бюджетного правила.
- Чистые продажи валюты ЦБ РФ возрастут до 5,3 млрд руб./день.
- Аналитик Газпромбанка считает, что это окажет ограниченную поддержку рублю.
- Консолидированный бюджет РФ в январе-августе 2024 года исполнен с профицитом 1 трлн 766,3 млрд рублей.
- Доходы консолидированного бюджета составили 45 трлн 346,9 млрд рублей, расходы - 43 трлн 580,6 млрд рублей.
- Дефицит федерального бюджета РФ сократился до 27,6 млрд рублей.
- Минэкономразвития опубликовало средний уровень цены нефти Urals за сентябрь 2024 года для расчета НДПИ.
- Цена Urals для расчета налогов выбирается из двух: "Североморский датированный" или котировка Urals в российских портах.
- Ставки межбанковского кредитного рынка продемонстрировали смешанную динамику.
- Эталонная процентная ставка RUONIA по кредитам "овернайт" упала на 7 базисных пунктов.
- Срочная версия RUONIA на один месяц осталась на прежнем уровне, на три месяца увеличилась на 2 базисных пункта, на шесть месяцев прибавила 1 базисный пункт.

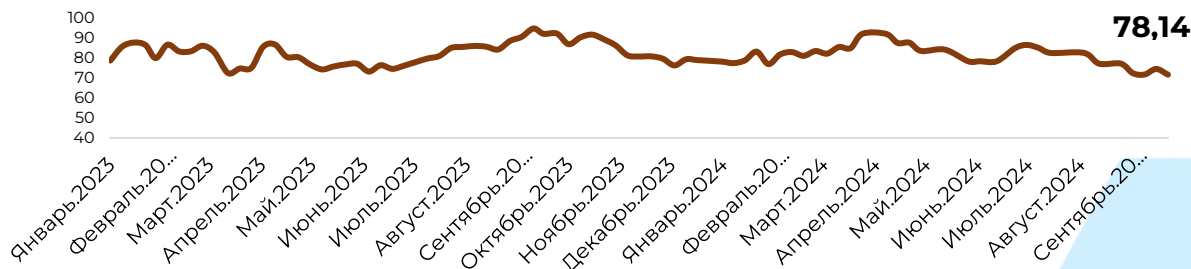
USD/UAN



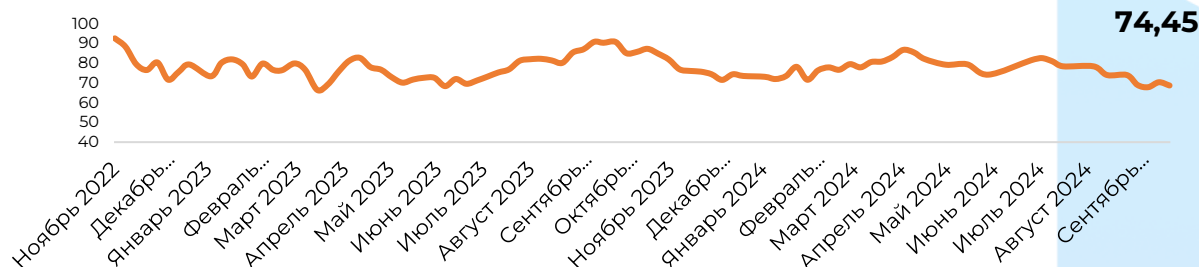
- Чистая продажа валюты Национальным банком на межбанковском рынке на этой неделе уменьшилась до \$721,2 млн с \$756,2 млн неделей ранее. Согласно данным, НБУ четвертую неделю подряд не совершал покупку валюты.
- В августе потребительская инфляция ожидаемо ускорилась до 7,5% в годовом измерении (с 5,4% в июле) — в первую очередь из-за ограниченного предложения отдельной продовольственной продукции.

НЕФТЬ

Brent



WTI



- Цены на нефть начали активно расти в пятницу на фоне тревожных ожиданий ответа Израиля на иранскую ракетную атаку.
- Котировки декабрьских фьючерсов на Brent на лондонской бирже ICE Futures увеличились на \$1,17, до \$78,79 за баррель.
- Цена фьючерсов на нефть WTI на ноябрь на NYMEX выросла на \$1,21, до \$74,92 за баррель.
- По итогам предыдущей сессии Brent подскочила на 5%, WTI - на 5,2%.
- Обе марки обновили максимумы с конца августа.
- Нефтяной рынок завершает неделю максимальным скачком с начала 2023 года.
- Рынок ждет действий Израиля в ответ на ракетную атаку Ирана.
- Израиль рассматривает возможность нанесения удара по стратегическим объектам Ирана, включая ядерные и нефтяные.
- Аналитики Goldman Sachs прогнозируют рост цен на нефть на \$20 в случае удара по нефтяной инфраструктуре Ирана.
- Сокращение добычи нефти в Иране на 1 млн баррелей в сутки приведет к пиковому скачку цен на нефть на \$20 за баррель в следующем году.
- Если ОПЕК+ не будет вмешиваться, нефтяные котировки вырастут слабее, чуть меньше чем на \$10 за баррель.
- В случае полномасштабной войны котировки Brent могут превысить \$100 за баррель.
- В случае закрытия Ормузского пролива цены могут взлететь до \$150 за баррель.

