

2024

СВОДКА НОВОСТЕЙ ФРАХТОВОГО РЫНКА

28 октября 2024



Экспорт

Объемы фактического экспорта и ожидания



Нефть

Текущий уровень цен на нефть и курс валют



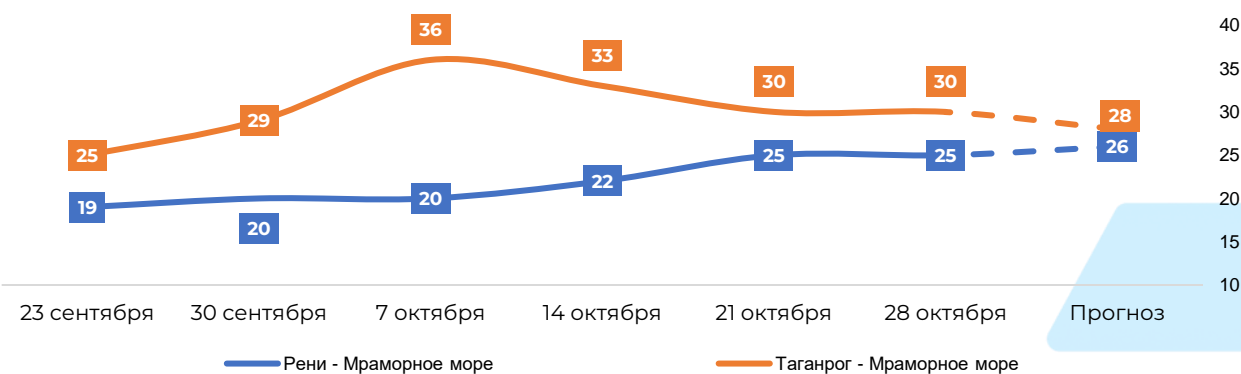
Флот

Уровень BDI и основные факторы доступности флота в регионе

MTL
MARITIME LOGISTICS



Прогнозное движение ставок **Костерного флота** и флота «**Река-Море**» на ближайшую неделю*



- Активность фрахта в **Чёрном море** начала снижаться после роста ставок в первой половине октября. Большинство фрахтователей заняли выжидательную позицию, учитывая высокие запросы судовладельцев, что сдерживает дальнейший рост цен.
- Тем не менее, зерновая торговля остаётся активной, особенно на направлении из Украины, что поддерживает положительные настроения на рынке.
- Увеличился разрыв между ставками грузоотправителей и судовладельцев по украинским зерновым: например, на перевозку кукурузы в Турцию ставки фрахтователей ниже ожиданий судовладельцев, что затрудняет заключение контрактов.
- В ближайшие недели ожидается сохранение текущих ставок или их небольшое снижение, так как спрос на зерновые перевозки может замедлиться, а фрахтователи останутся консервативными в условиях ограниченной активности на рынке.
-
- Рынок фрахта в **Средиземном море** остаётся неблагоприятным для судовладельцев, несмотря на небольшое увеличение объёма перевозок стали. Основные грузы, такие как зерно и удобрения, представлены на рынке слабо, что не позволяет поддерживать стабильный уровень фрахтовых ставок.
- На рынке стали было заключено несколько сделок, однако низкий спрос на другие грузы, особенно на удобрения после отраслевого события в Греции, негативно сказался на активности рынка.
- Фрахтователи успешно сдерживают рост ставок на малотоннажный фрахт, и ожидается, что ставки останутся на текущем уровне в течение ближайших недель.
- В условиях слабой активности и низкого спроса на основные грузы в Средиземном море ставки, вероятно, останутся на текущем уровне или будут постепенно снижаться, особенно при отсутствии новых крупных заявок на перевозку удобрений или зерна.
-
- На рынке «река-море» в **Азовском море** ставки остаются стабильными благодаря ограниченному предложению судов на поздние даты октября и начала ноября, а также из-за ухудшения погодных условий, что добавляет неопределённости.
- Фрахтователи предлагают сравнительно низкие ставки на перевозки зерновых грузов, в частности пшеницы из Ростова в Турцию, что ограничивает возможности для судовладельцев.
- На фоне незначительного восстановления активности по перевозке угля в регионе большинство фрахтователей продолжают настаивать на сниженных ставках для отгрузок в ТБС и другие порты Турции.
- Ожидается, что в ближайшее время ставки останутся на текущем уровне, при этом возможны локальные колебания из-за ухудшения погоды. Однако в случае повышения активности в зерновом сегменте ставки могут незначительно укрепиться.

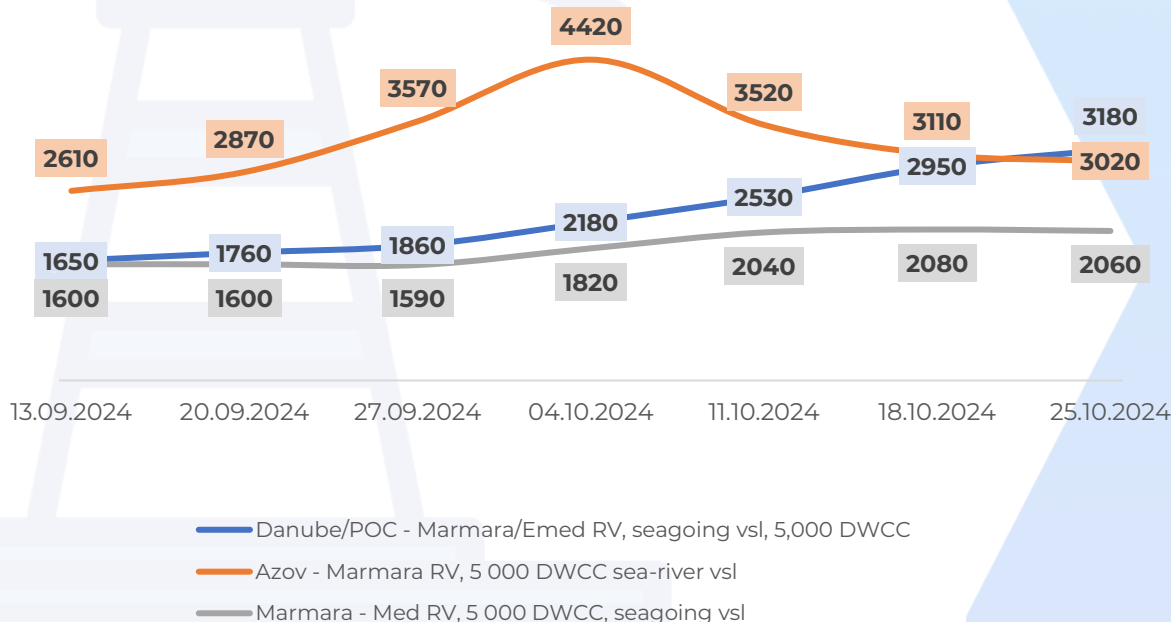
Фрахтовые ставки по другим направлениям из Чёрного моря

Направление	Груз	Тоннаж	19 сентября 2024	26 сентября 2024	7 октября 2024	14 октября 2024	21 октября 2024	21 октября 2024
Renі (Украина) – Marmara (Турция)	Пшеница	5,000т	-	-	22	22	25	25
Renі (Украина) – ЕС (Италия)	Пшеница	5,000т	-	-	35	35	37	35
Odessa (Украина) – Tunis (Тунис)	Пшеница	5,000т	-	-	34	34	36	33
Odessa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	5,000т	-	-	28	28	30	29

Фрахтовые ставки на прочие грузы Средиземного моря

Направление	Груз	Тоннаж	18 сентября 2024	25 сентября 2024	2 октября 2024	9 октября 2024	16 октября 2024	23 октября 2024
Прочие рынки								
Gulluk (Турция) – Ashdod (Израиль)	Удобрения	5-6,000 т	20	20	21	22	22	22
Ashdod (Израиль) – Iskenderun (Турция)	Скрап \ Лом	5,000 т	28	28	29	30	30	30
Marmara Sea ports (Турция) – Alexandria (Египет)	Цемент	3,000 т	16	16	17	17	17	17

Динамика суточного дохода (ТЧЭ) костерного флота

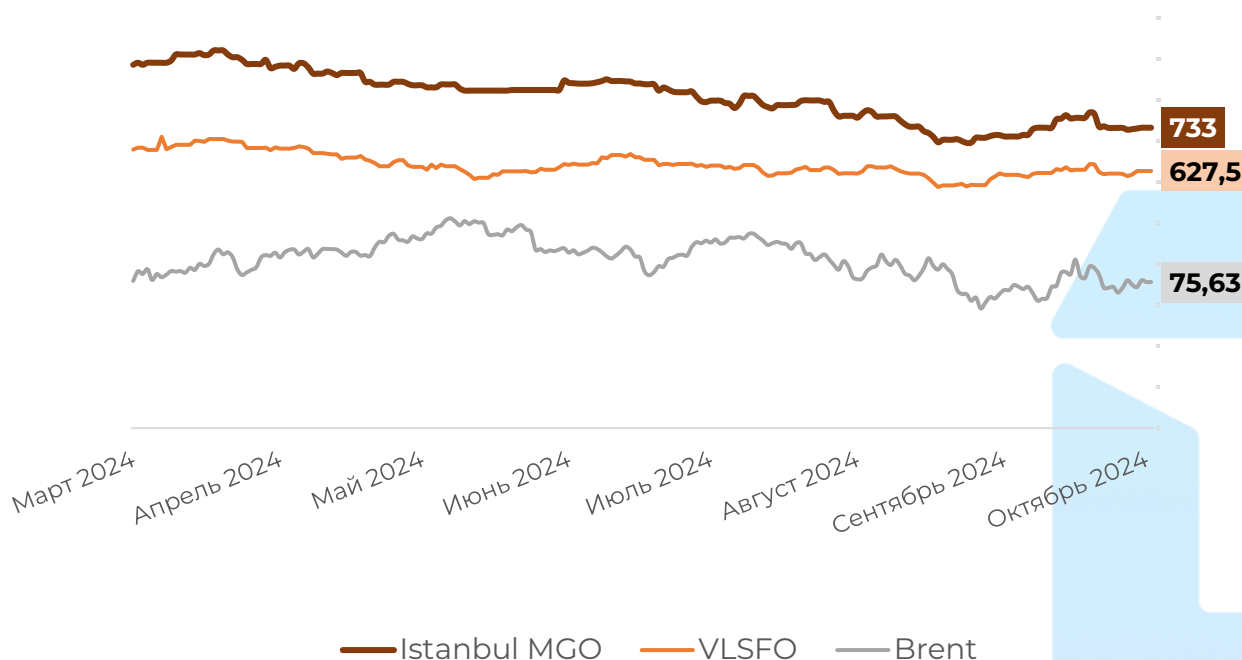


ЭКСПОРТНАЯ АКТИВНОСТЬ УКРАИНЫ И РФ

- Выполнение **годового** прогноза **экспорта основных зерновых** на 2023/2024 МГ:
 - **Украина** – 13,5 из 40 млн.т. к экспорту (**33,75%**)
 - **Россия** – 21,7 из 66 млн.т. к экспорту (**32,87%**)
- Экспорт зерновых за отчетный период:
 - **Украина (01-25.10.2024)** – 1,36 млн.т. пшеницы, 0,631 млн.т. ячменя, 1,365 млн.т. кукурузы.
 - **Россия (01-24.10.2024)** – 3,86 млн.т. пшеницы, 0,384 млн.т. ячменя, 0,151 млн.т. кукурузы.

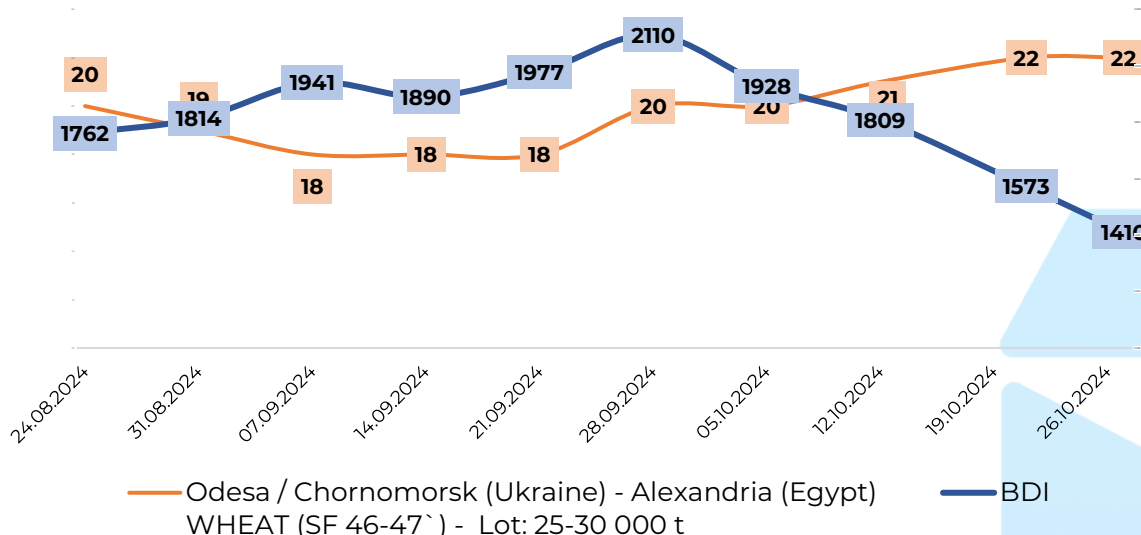
ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ

- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Украина, дол/т по состоянию на 28.10.2024 составляют 241\$.**
- **Украина**
- В начале маркетингового сезона 2024/25 экспорт зерновых и зернобобовых из Украины достиг 13 млн тонн, что на 56% больше, чем за аналогичный период прошлого года. Основные экспортные культуры — пшеница (7,2 млн тонн), кукуруза (3,8 млн тонн) и ячмень (1,6 млн тонн). Ключевые рынки сбыта — ЕС, Египет, Турция и страны Азии.
- Цены на украинскую кукурузу СПТ глубоководные порты упали с 210 до 200 долларов за тонну, оставаясь одними из самых высоких в мире. Высокая стоимость может негативно сказаться на конкурентоспособности, особенно в случае сокращения импорта со стороны Китая.
- Турция планирует ввести дополнительную квоту на импорт кукурузы объемом 1 млн тонн после Нового года. Это может поддержать спрос на украинскую кукурузу, однако внутренние цены на зерновые в Турции могут сдерживать объем импорта.
- USDA пересмотрело прогноз урожая пшеницы в Украине на 2024/25 год в сторону увеличения до 22,9 млн тонн и экспорта до 16 млн тонн, однако прогноз по урожаю кукурузы был снижен на 1 млн тонн до 26,2 млн тонн.
- В ноябре американская кукуруза будет более конкурентоспособной по цене: для Турции, Египта и Испании она обойдется дешевле украинской на 7-15 долларов, что усиливает давление на украинские экспортные позиции.
- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Новороссийск, дол/т по состоянию на 28.10.2024 составляют 242\$.**
- **Россия**
- Прогноз производства российской пшеницы от «СовЭкон» снижен до 81,5 млн тонн из-за низкой урожайности в Сибири; Минсельхоз РФ и Минсельхоз США также понизили свои оценки.
- Экспорт пшеницы из РФ в октябре может достичь 5,4 млн тонн, превысив рекорд прошлого года (5,1 млн тонн), благодаря высокому спросу и росту цен.
- В портах цены на пшеницу с 12,5% протеином снизились до 17 500-18 000 рублей за тонну (без НДС) на фоне ожиданий роста экспортной пошлины.
- Союз экспортеров зерна установил индикативные цены на октябрь на уровне \$240 за тонну (FOB), что вызвало осторожность у экспортеров и привело к коррекции закупочных цен.
- Завершился первый этап реализации зерна из интервенционного фонда с объемом продаж в 58,86 тыс. тонн, что временно уменьшит давление на внутренние цены.
- Минсельхоз рекомендовал не продавать пшеницу дешевле \$250 за тонну, что привело к краткосрочному росту цен, затем стабилизировавшихся на фоне улучшения погодных прогнозов.



- Котировки нефти выросли, завершая неделю на позитивной ноте. Brent поднялась на \$1,02 (1,37%), достигнув \$75,4 за баррель, а WTI — на \$0,95 (1,35%), до \$71,14 за баррель. Поддержку рынку оказали опасения относительно возможного эскалационного конфликта на Ближнем Востоке, несмотря на сдержанные прогнозы по спросу на нефть.
- Трейдеры внимательно следят за развитием ситуации вокруг переговоров о перемирии между Израилем и ХАМАС, а также за возможностью ответных действий Израиля на удар по его территории, нанесенный 1 октября, что может привести к усилению напряженности в регионе. Этот риск добавляет неопределенности на рынок, подталкивая цены вверх.
- Дополнительным фактором поддержки нефтяного рынка стала надежда на новые стимулы со стороны китайских властей. Постоянный комитет Всекитайского собрания народных представителей намерен провести заседание с 4 по 8 ноября, где могут быть объявлены меры для поддержки экономики. Это событие важно для нефтяного рынка, так как Китай является крупнейшим в мире импортером нефти, и любые меры по стимулированию экономики страны потенциально повысят спрос на "черное золото".
- Политика ОПЕК+ по ограничению добычи остается в фокусе внимания инвесторов. По мнению аналитиков Barclays, альянс, вероятно, не станет увеличивать добычу нефти до третьего квартала 2025 года, учитывая текущие уровни цен. В обзоре Barclays подчеркивается, что частичное восстановление добычи в условиях слабого спроса приведет к потере доходов для стран ОПЕК+ и не принесет значимого увеличения доли рынка, что делает такую стратегию менее эффективной для альянса.
- Аналитики и трейдеры продолжают внимательно следить за динамикой внешнеполитических и экономических факторов, поскольку они оказывают непосредственное влияние на рынок нефти, создавая неопределенность в отношении дальнейшего роста или стабилизации цен.

Динамика изменения BDI и ставок Handy



- **Baltic Dry.** Индекс Baltic Dry, который измеряет глобальные транспортные расходы, снизился в девятый раз подряд, упав примерно на 0,5% до самого низкого уровня с января — 1410 пунктов — из-за снижения тарифов во всех сегментах судов. Индекс capesize, который обычно используется для перевозки грузов весом 150 000 тонн, таких как железная руда и уголь, снизился на 3 пункта до 1856 пунктов; а индекс panamax, который обычно используется для перевозки грузов весом 60 000–70 000 тонн угля или зерна, снизился на 15 пунктов до 1201 пункта. Среди судов меньшего размера индекс supramax снизился на 5 пунктов до 1240 пунктов. За неделю базовый индекс снизился на 10,5%.
- **Черноморский крупнотоннажный флот:** На рынке крупнотоннажных перевозок в Чёрном море наблюдается смешанная динамика: спрос на Handy флот остаётся стабильным, с небольшим превышением предложения судов, что сдерживает рост ставок. Спрос на Supra/Ultra суда ограничен, но поддерживается положительными сигналами с американского рынка, что способствует выгодным условиям для судовладельцев. В сегменте перевозок зерновых из украинских портов ставки чартерователей часто остаются ниже ожиданий судовладельцев, что приводит к затяжным переговорам, особенно по маршрутам в Средиземное море и Атлантику. Дополнительные требования для захода в порты и высокая стоимость логистики усиливают давление на ставки, что может привести к их дальнейшему росту в ближайшие недели.

Направление	Груз	Тоннаж	19 сентября 2024	26 сентября 2024	3 октября 2024	10 октября 2024	17 октября 2024	23 октября 2024
Odessa (Украина) – Tangier (Морокко)	Пшеница	25-30,000 т	23	24	24	26	26	28
Odessa (Украина) – Ashdod (Израиль)	Пшеница	25-30,000 т	22	24	24	26	26	27
Odessa (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	65-70,000 т	14	14	14	14	14	14
Odessa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	65-70,000 т	18	18	18	18	18	18