

2024

СВОДКА НОВОСТЕЙ ФРАХТОВОГО РЫНКА

11 ноября 2024



Экспорт

Объемы фактического экспорта и ожидания



Нефть

Текущий уровень цен на нефть и курс валют



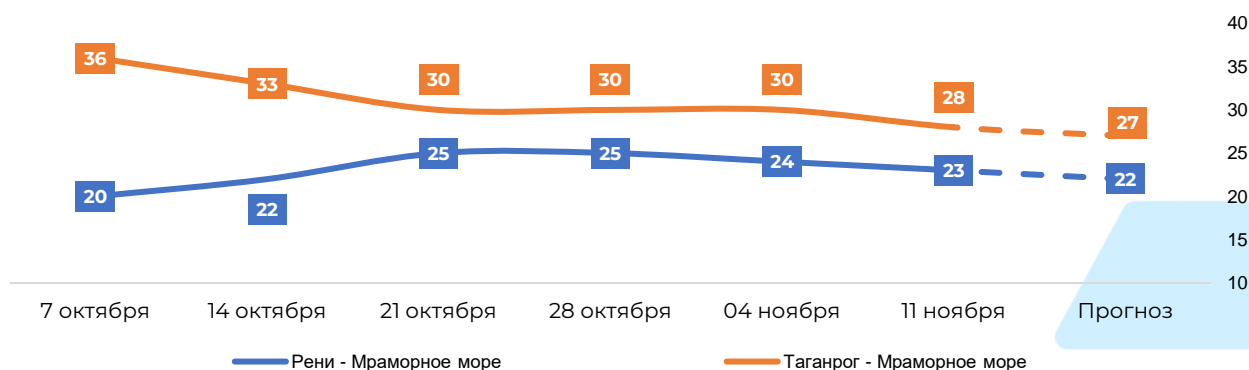
Флот

Уровень BDI и основные факторы доступности флота в регионе

MTL
MARITIME LOGISTICS



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



- Рынок фрахта в **Черном море** испытывает давление со стороны снижения спроса на перевозки украинского зерна. Внутренние цены остаются высокими, а CIF-котировки продолжают снижаться, что заставляет фрахтователей предлагать менее привлекательные ставки для судовладельцев. На традиционных направлениях, таких как маршруты из Измаила в Италию и другие средиземноморские порты, отмечается сокращение активности. В сложившихся условиях судовладельцы вынуждены идти на уступки, чтобы удержать хотя бы минимальную загрузку своих судов, даже если это снижает ожидаемый доход.
- ---
- Ситуация на рынке **Средиземного моря** остается напряженной из-за дисбаланса между доступными грузами и предложением фрахта. Операторы судов вынуждены искать возможности для более длительных переходов, так как грузов на местных направлениях недостаточно. На некоторых маршрутах, таких как перевозка удобрений и металла, ставки снижаются, поскольку фрахтователи активно добиваются более низких цен. В таких условиях судовладельцы стараются сохранить хотя бы базовый уровень доходов, но требования фрахтователей вынуждают их идти на значительные уступки.
- ---
- В **Азовском море** ставки продолжают оставаться на низком уровне из-за слабого спроса на экспорт российской пшеницы в Турцию. Хотя перевозки угля немного поддерживают рынок, этого недостаточно для значительного роста ставок. Фрахтователи стремятся сократить расходы, настаивая на более низких ценах для зерновых маршрутов, особенно в направлении турецких портов. В этих условиях судовладельцы вынуждены соглашаться на менее выгодные ставки, чтобы не допустить простаивания судов, так как общая активность на рынке остается невысокой.

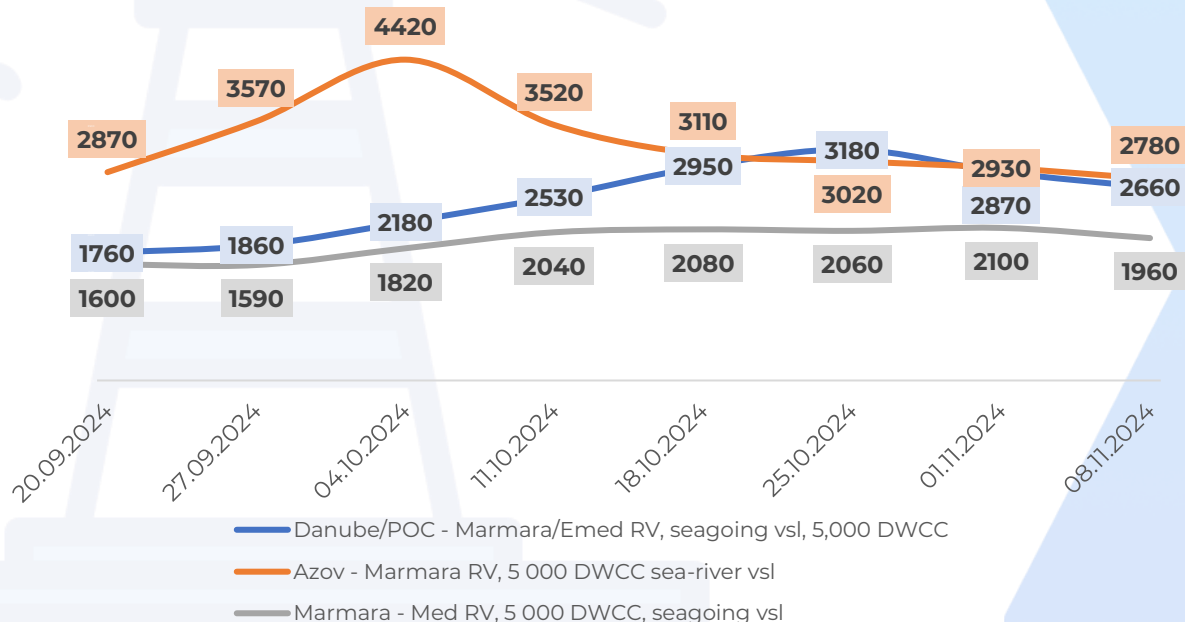
Фрахтовые ставки по другим направлениям из Чёрного моря

Направление	Груз	Тоннаж	7 октября 2024	14 октября 2024	21 октября 2024	28 октября 2024	4 ноября 2024	11 ноября 2024
Renі (Украина) – Marmara (Турция)	Пшеница	5,000т	22	22	25	25	24	23
Renі (Украина) – ЕС (Италия)	Пшеница	5,000т	35	35	37	35	35	32
Odessa (Украина) – Tunis (Тунис)	Пшеница	5,000т	34	34	36	33	33	30
Odessa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	5,000т	28	28	30	29	29	27

Фрахтовые ставки на прочие грузы Средиземного моря

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

Динамика суточного дохода (ТЧЭ) костерного флота

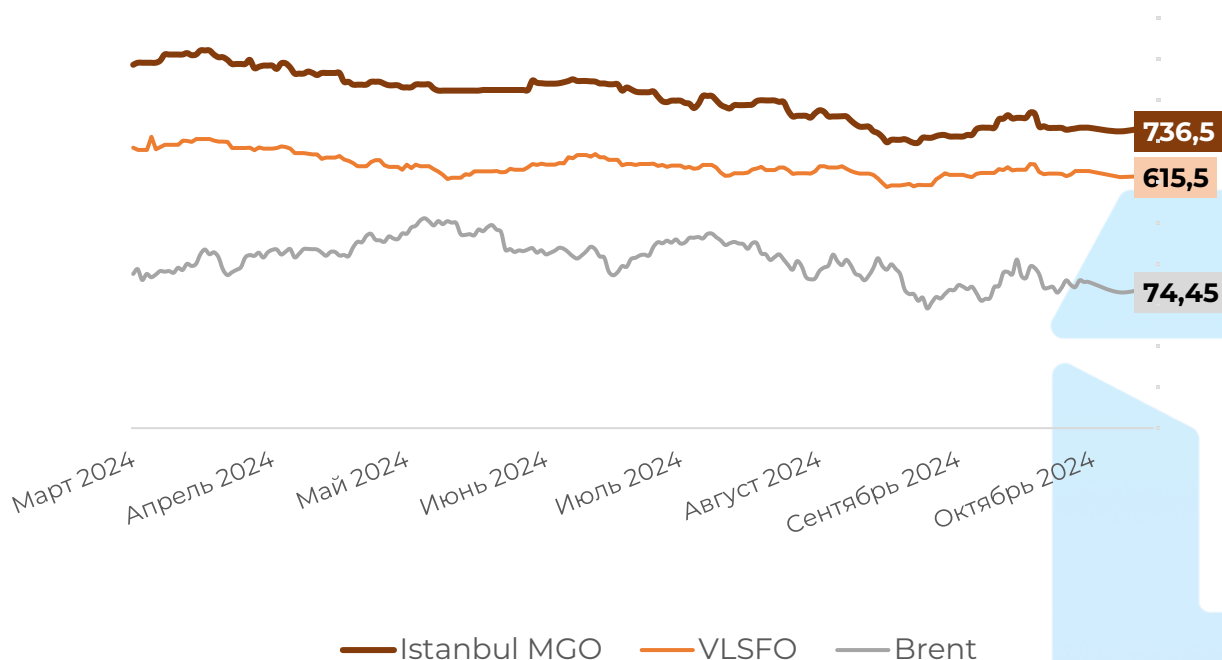


ЭКСПОРТНАЯ АКТИВНОСТЬ УКРАИНЫ И РФ

- Выполнение **годового** прогноза **экспорта основных зерновых** на 2023/2024 МГ:
 - **Украина** – 15,4 из 40 млн.т. к экспорту **(38,5%)**
 - **Россия** – 23,9 из 66 млн.т. к экспорту **(36,2%)**
- Экспорт зерновых за отчетный период:
 - **Украина (01-08.11.2024)** – 0,220 млн.т. пшеницы, 0,014 млн.т. ячменя, 0,666 млн.т. кукурузы.
 - **Россия (01-08.11.2024)** – 1,47 млн.т. пшеницы, 0,042 млн.т. ячменя, 0,016 млн.т. кукурузы.

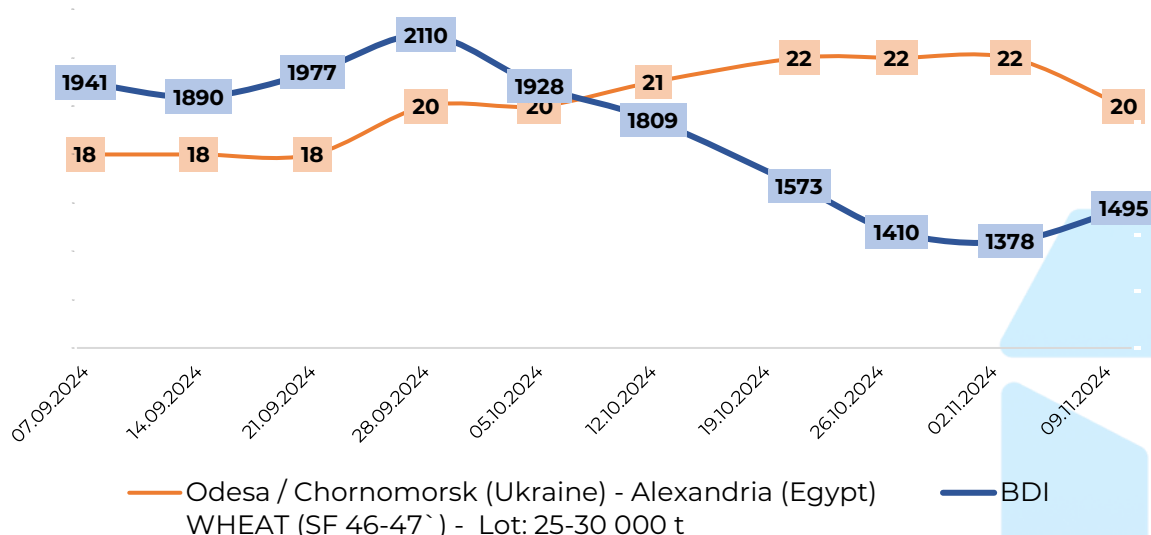
ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ

- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Украина, дол/т по состоянию на 11.11.2024 составляют 241\$.**
- **Украина**
- Объемы экспорта основных зерновых культур за период с 1 по 7 ноября включительно составили 899,3 тыс. тонн, что на 5,9% больше по сравнению с предыдущей неделей. Пшеницы экспортировано 219,5 тыс. тонн (-22%), кукурузы — 666,3 тыс. тонн (+21%), ячменя — 13,5 тыс. тонн (-10%).
- Некоторое увеличение активности торговли связано с проведением ряда тендеров. Египет закупил почти 300 тыс. тонн пшеницы из Причерноморских стран (120 тыс. тонн из Украины, 120 тыс. тонн из Румынии и 50 тыс. тонн из Болгарии). Пшеница из РФ потеряла конкурентоспособность из-за введенных ограничений на минимальную цену. Иордания закупила 60 тыс. тонн, а новый тендер на 120 тыс. тонн ожидается 12 ноября.
- Цены на фуражную кукурузу продолжали снижаться, хотя темпы падения были ограничены сдерживанием продаж аграриями, ожидающими более выгодных условий. Давление на цены создают низкий спрос и высокая конкуренция на внешних рынках.
- На рынке фуражного ячменя значительных изменений цен не зафиксировано. Активность закупок остается низкой из-за ограниченного предложения и низкого спроса импортеров. В портах Дуная цены на продовольственную пшеницу оставались практически неизменными и варьировались от 208 до 216 USD/т CPT-порт, а на фуражную пшеницу снизились на 2 USD/т, в диапазоне 198–208 USD/т. На кукурузу цены снизились на 1–2 USD/т, составляя 196–203 USD/т CPT-порт.
- Прогнозы: возможен рост закупочных цен на пшеницу, цены на кукурузу, вероятно, продолжат снижаться для большей конкурентоспособности на мировых рынках. Ожидается незначительный рост активности торговли ячменем, так как аграрии планируют отложить продажи до весны, что ограничит предложение.
- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Новороссийск, дол/т по состоянию на 11.11.2024 составляют 232\$.**
- **Россия**
- С 7 ноября 2024 года экспортные пошлины на зерновые культуры в РФ увеличены. Пошлина на пшеницу поднялась на 10,7% и составила 2517 руб/т, на кукурузу — на 13% (3059,9 руб/т), на ячмень — на 58% (1266,2 руб/т).
- По данным на 5 ноября 2024 года, площадь, с которой убраны зерновые и зернобобовые культуры в РФ, составляет 44,7 млн га, что на 2,4% меньше уровня прошлого года (45,8 млн га). Валовой сбор зерновых сократился на 11,9% и составил 124,9 млн тонн при средней урожайности 27,9 ц/га (-10%).
- Аналитики ИКАР прогнозируют производство пшеницы в России в 2025 году на уровне 85 млн тонн, учитывая риски, связанные с задержкой формирования озимых культур..
- По данным агентства «ПроЗерно», за этот период из России было экспортировано 22,91 млн тонн зерновых, включая 19,06 млн тонн пшеницы и 2,34 млн тонн ячменя. На прошлой неделе было экспортировано 25,7 тыс. тонн ячменя в Иран и 81,7 тыс. тонн в Саудовскую Аравию.



- Цены на нефть Brent и WTI в пятницу показали снижение: январские фьючерсы на Brent упали на \$1,18 до \$74,45 за баррель, а декабрьские фьючерсы на WTI — на \$1,38 до \$70,98 за баррель. Однако, несмотря на это снижение, за неделю нефть все же показала положительную динамику: Brent прибавила 1,6%, а WTI — 2%. Это отражает краткосрочную устойчивость рынка к негативным внешним факторам и осторожный оптимизм в отношении спроса на энергоносители.
- Правительство Китая представило меры для поддержки местных органов власти, утвердив увеличение потолка долговых обязательств на 6 трлн юаней (\$838 млрд), что позволит рефинансировать скрытые долги в течение трех лет. Дополнительно выделена специальная квота в 4 трлн юаней на пять лет, поднимая общий объем поддержки до 10 трлн юаней (\$1,4 трлн). Эти меры направлены на снижение долговой нагрузки, но инвесторы восприняли их как временные и недостаточные для полноценного стимулирования экономики, что повлияло на нефтяные котировки. Стивен Иннес из SPI Asset Management отметил, что эти решения кажутся скорее краткосрочными мерами, а не масштабной программой поддержки.
- Дополнительное давление на рынок оказывает ураган "Рафаэль" в Мексиканском заливе. Из-за эвакуации работников добыча нефти в регионе сократилась на 22,4%, а добыча природного газа — на 9,7%. Традиционно ураганы в этом регионе создают дополнительные риски для нефтяного рынка, вынуждая трейдеров учитывать климатические факторы при оценке краткосрочных и среднесрочных перспектив цен.

Динамика изменения BDI и ставок Handy



- **Baltic Dry.** Индекс Baltic Dry, который измеряет глобальные транспортные расходы, вырос на четвертой сессии в пятницу примерно на 3% и достиг самого высокого уровня с 21 октября, составив 1495 пунктов, благодаря сегменту крупнотоннажных судов. Индекс крупнотоннажных судов, которые обычно перевозят грузы весом 150 000 тонн, такие как железная руда и уголь, вырос на 154 пункта до 2316 пунктов. В то же время индекс «панамакс», который обычно перевозит около 60 000–70 000 тонн угля или зерна, упал на 2 пункта до 1176 пунктов, а индекс «супрамакс» снизился на 19 пунктов до 1079 пунктов. За неделю базовый индекс вырос на 8,5%.
- **Черноморский крупнотоннажный флот:** На рынке Черного моря продолжается давление на ставки фрахта, поскольку снижение цен на зерновые и металлолом ослабляет спрос на перевозки. Количество судов на середину ноября здесь также превышает спрос, что создает избыточное предложение тоннажа. Низкая активность фрахтователей усугубляется общей ситуацией в Европе и Средиземноморье, где снижение цен на зерно и металлолом, особенно на турецком рынке, отражается на динамике спроса на суда типа Handysize и Supramax. В результате на основных маршрутах из региона ставки на перевозки также демонстрируют нисходящую тенденцию, особенно в сегменте зерновых поставок.

Направление	Груз	Тоннаж	3 октября 2024	10 октября 2024	17 октября 2024	23 октября 2024	30 октября 2024	6 ноября 2024
Odessa (Украина) – Tangier (Морокко)	Пшеница	25-30,000 т	24	26	26	28	27	26
Odessa (Украина) – Ashdod (Израиль)	Пшеница	25-30,000 т	24	26	26	27	26	26
Odessa (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	65-70,000 т	14	14	14	14	12	12
Odessa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	65-70,000 т	18	18	18	18	15	14