

2024

СВОДКА НОВОСТЕЙ ФРАХТОВОГО РЫНКА

25 ноября 2024



Экспорт

Объемы фактического экспорта и ожидания



Нефть

Текущий уровень цен на нефть и курс валют



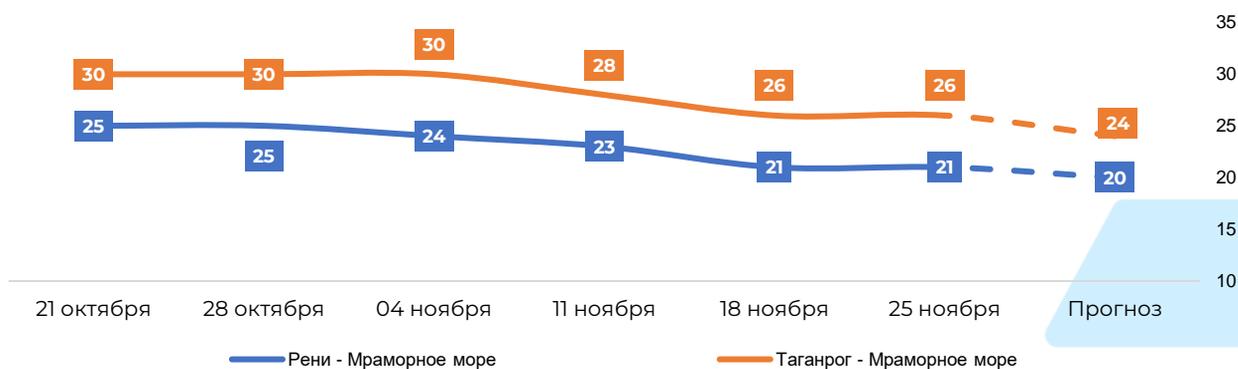
Флот

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** немного оживился после возвращения участников с конференции Global Grain, но это не привело к значительному росту активности. Разрыв между ожиданиями судовладельцев и возможностями фрахтователей остаётся большим, что сдерживает заключение новых сделок. В некоторых случаях судовладельцы вынуждены соглашаться на менее выгодные ставки, чтобы обеспечить загрузку судов. Кроме того, ухудшение погодных условий, включая временное закрытие канала Сулина, добавило кратковременные логистические сложности. Несмотря на это, ставки продолжили снижаться, особенно для рейсов из Украины. В ближайшие недели ставки могут оставаться под давлением из-за ограниченного спроса на зерновые грузы. Без значительного роста цен на зерно и увеличения экспортных объёмов дальнейшее восстановление рынка маловероятно. Сезонное ухудшение погодных условий может оказать лишь временную поддержку ставкам.

➤ ---

➤ Рынок **Средиземного моря** продолжает оставаться сложным для судовладельцев. Избыток свободных судов на фоне ограниченного предложения грузов приводит к высокой конкуренции. В некоторых случаях до 8-10 судов предлагают свои услуги для одного груза, что ограничивает возможности повышения ставок. При этом перевозки удобрений и стали, в частности из Египта, позволяют временно поддерживать рынок. Однако в западной части региона ситуация остаётся особенно напряжённой, и судовладельцы всё чаще рассматривают длительные балластные переходы в поисках более выгодных контрактов. Высокая конкуренция продолжит оказывать давление на рынок, и ставки, скорее всего, останутся низкими. Единственным фактором, который может временно улучшить ситуацию, является рост объёмов перевозок в восточной части региона или дальнейшее ухудшение погодных условий.

➤ ---

➤ В **Азовском море** ставки остаются стабильными, несмотря на ухудшение погодных условий и предстоящую ледовую кампанию. Слабый экспорт пшеницы остаётся ключевым фактором, сдерживающим рынок. Перевозки угля дают некоторую поддержку, но их объёмы недостаточны для стабилизации ставок. Ситуация осложняется тем, что фрахтователи активно пользуются текущими условиями и предлагают ставки ниже уровня, приемлемого для судовладельцев. Некоторые рейсы, особенно долгосрочные, остаются востребованными, но для судовладельцев они редко оказываются прибыльными. С началом ледовой кампании можно ожидать некоторого сокращения доступных судов, что может замедлить падение ставок. Однако без роста спроса на зерновые грузы рынок останется под давлением, и ставки вряд ли покажут значительное восстановление.

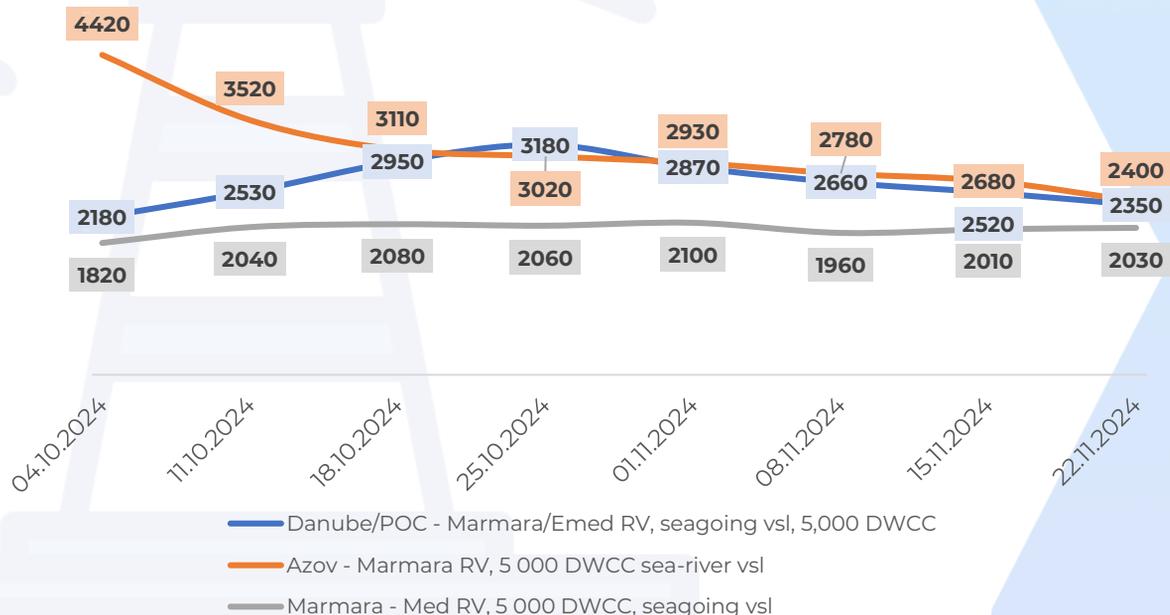
Фрахтовые ставки по другим направлениям из Чёрного моря

Направление	Груз	Тоннаж	21 октября 2024	28 октября 2024	4 ноября 2024	11 ноября 2024	18 ноября 2024	25 ноября 2024
Reni (Украина) – Marmara (Турция)	Пшеница	5,000т	25	25	24	23	21	21
Reni (Украина) – ЕС (Италия)	Пшеница	5,000т	37	35	35	32	31	32
Odessa (Украина) – Tunis (Тунис)	Пшеница	5,000т	36	33	33	30	28	29
Odessa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	5,000т	30	29	29	27	26	27

Фрахтовые ставки на прочие грузы Средиземного моря

Направление	Груз	Тоннаж	16 октября 2024	23 октября 2024	30 октября 2024	6 ноября 2024	13 ноября 2024	20 ноября 2024
Прочие рынки								
Gulluk (Турция) – Ashdod (Израиль)	Удобрения	5-6,000 т	22	22	22	22	22	22
Ashdod (Израиль) – Iskenderun (Турция)	Скрап \ Лом	5,000 т	30	30	30	30	30	30
Marmara Sea ports (Турция) – Alexandria (Египет)	Цемент	3,000 т	17	17	17	17	17	16

Динамика суточного дохода (ТЧЭ) костерного флота

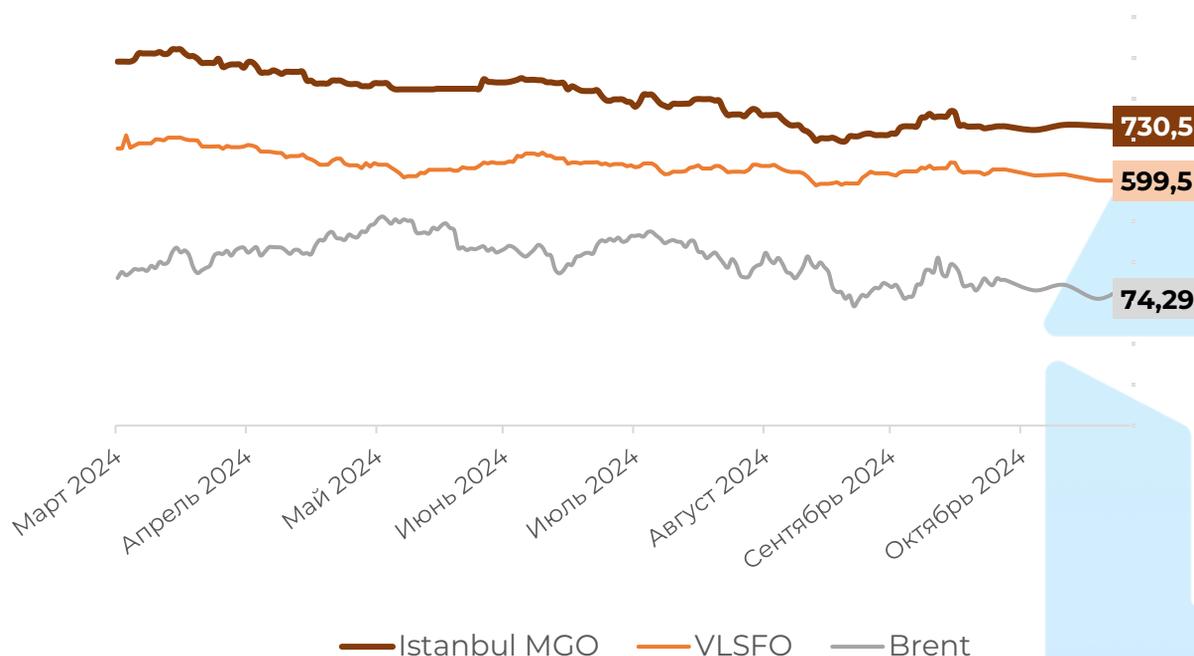


ЭКСПОРТНАЯ АКТИВНОСТЬ УКРАИНЫ И РФ

- Выполнение **годового** прогноза **экспорта основных зерновых** на 2023/2024 МГ:
 - **Украина** – 17,2 из 40 млн.т. к экспорту (**43%**)
 - **Россия** – 25,25 из 66 млн.т. к экспорту (**38,25%**)
- Экспорт зерновых за отчетный период:
 - **Украина (01-22.11.2024)** – 0,868 млн.т. пшеницы, 0,096 млн.т. ячменя, 1,624 млн.т. кукурузы.
 - **Россия (01-19.11.2024)** – 3,32 млн.т. пшеницы, 0,096 млн.т. ячменя, 0,174 млн.т. кукурузы.

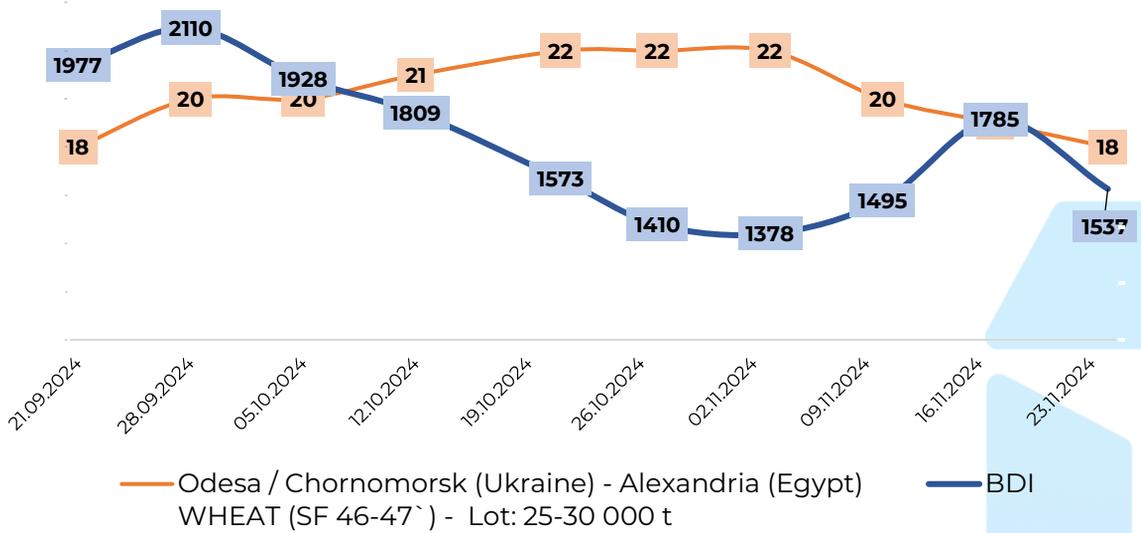
ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ

- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Украина, дол/т по состоянию на 25.11.2024 составляют 240\$.**
- **Украина**
- За период с 15 по 21 ноября объемы экспорта зерновых составили 920,4 тыс. тонн, что на 3,2% меньше предыдущей недели. Экспорт пшеницы увеличился на 1% (330,3 тыс. тонн), кукурузы снизился на 13% (518,3 тыс. тонн), а ячменя вырос на 188% (71,7 тыс. тонн). Средняя стоимость экспортных партий составила: пшеница — 206 USD/т, кукуруза — 201 USD/т, ячмень — 177 USD/т.
- За отчетный период автотранспортом экспортировано 3,1 тыс. тонн зерновых (+12%). В частности, границу пересекло 1,2 тыс. тонн пшеницы (+13%), 0,7 тыс. тонн ячменя (-9%) и 1,9 тыс. тонн кукурузы (+11%). В секторах фуражной пшеницы и кукурузы наблюдались разнонаправленные изменения цен из-за высокой конкуренции и давления предложения на внешних рынках.
- Цены на фуражный ячмень продолжили расти из-за недостатка предложений и стабильного спроса. В то же время цены на фуражную кукурузу оставались в ранее установленном диапазоне, несмотря на низкий спрос. Цены на пшеницу в портах Дуная и Одессы варьировались в пределах 207-215 и 206-213 USD/т для продовольственной и 197-205 и 196-204 USD/т для фуражной. На кукурузу цены фиксировались на уровне 193-201 USD/т (Дунай) и 191-198 USD/т (Одесса).
- Алжир приобрел на тендере неизвестный объем кукурузы из Южной Америки, предположительно до 40 тыс. тонн, при общем тендере на 240 тыс. тонн. Этот спрос подтверждает высокую активность импортеров на мировом рынке, что оказывает влияние на ценообразование.
- Ожидается возможное снижение цен на пшеницу в связи с прогнозами сокращения мирового производства. На цены фуражной кукурузы повлияют активность импортеров и внутренняя рыночная конъюнктура. Для фуражного ячменя возможно незначительное повышение цен благодаря ограниченному предложению и стабильному спросу.
- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Новороссийск, дол/т по состоянию на 25.11.2024 составляют 228\$.**
- **Россия**
- С 20 ноября 2024 года экспортная пошлина на зерновые культуры в России была изменена. На пшеницу она увеличилась на 4,7%, достигнув 2689,7 руб/т, в то время как на кукурузу и ячмень пошлины были снижены на 7% (3065,5 руб/т) и 10% (1233,2 руб/т) соответственно.
- Уборочная кампания 2024 года показала снижение показателей по сравнению с прошлым годом. Зерновые и зернобобовые культуры были убраны с площади 44,9 млн га, что на 2,6% меньше, чем в 2023 году. По прогнозам экспертов, общий экспорт зерна из России в июле-ноябре 2024 года составит 30 млн тонн, что превышает 53% от годового экспортного потенциала. Прогнозируемый объем экспорта пшеницы за этот период составляет 26,7 млн тонн, оставляя потенциал для экспорта в декабре-июне на уровне 18,3 млн тонн.
- В краткосрочной перспективе ожидается, что возможное расширение санкций в отношении России может привести к увеличению активности закупок со стороны традиционных импортеров. Это может продолжить оказывать поддержку ценам на зерновые культуры на международных рынках.



- За неделю нефть Brent подорожала на 4,6%, а WTI на 4,8%, что связано с усилением геополитической напряженности. Котировки на бирже стабилизировались: цена Brent выросла до \$74,29 за баррель, а WTI — до \$70,11. Это говорит о восстановлении рынка после недавнего падения цен.
- Россия впервые применила новейшую баллистическую ракету "Орешник" в безъядерном оснащении, что стало важным событием в развитии конфликта. ВСУ, в свою очередь, атаковали Брянскую область американскими баллистическими ракетами малой дальности. Эти удары усиливают опасения относительно сбоя в поставках нефти из региона.
- Аналитики Goldman Sachs прогнозируют среднюю цену нефти Brent в 2024 году на уровне \$80 за баррель, что отражает ожидания умеренного дефицита поставок. В 2025 году цена Brent может снизиться до \$76 за баррель, однако в первом полугодии возможно кратковременное повышение до \$85, если усилятся санкции против Ирана. Такой прогноз основан на сочетании текущей добычи и возможных ограничений поставок.
- Недавнее снижение цен до уровня чуть выше \$70 за баррель демонстрирует уверенность трейдеров в избытке предложения на рынке. Рост добычи в США и планы увеличения поставок странами ОПЕК+ поддерживают ожидания стабильности. Тем не менее, аналитики не исключают влияния новых геополитических факторов на рынок.

Динамика изменения BDI и ставок Handy



- **Baltic Dry.** Индекс Baltic Dry, который измеряет глобальные транспортные расходы, вырос во второй раз за день в пятницу, увеличившись примерно на 5,5% до самого продолжил снижаться пятый день подряд, упав примерно на 2,5% до двухнедельного минимума в 1537 пунктов под давлением всех сегментов судоходства. Индекс capesize, который обычно используется для перевозки грузов весом 150 000 тонн, таких как железная руда и уголь, снизился на 98 пунктов до 2626 пунктов; а индекс panamax, который обычно используется для перевозки грузов весом 60 000–70 000 тонн угля или зерна, снизился на 23 пункта до 1083 пунктов. Среди судов меньшего размера индекс supramax снизился на 3 пункта до 984 пунктов. За неделю базовый индекс снизился почти на 14%.
- **Черноморский крупнотоннажный флот:** Рынок крупнотоннажных перевозок в Чёрном море продолжает испытывать давление из-за крайне низкого предложения зерновых, особенно из Украины и портов ЕС, направленных в Азию. Активность на рынке снижается, а фрахтовые ставки остаются под давлением, не находя стабильного уровня. Судовладельцы стремятся удержать более высокие ставки, однако чартерователи, ориентируясь на ограниченный спрос и падающие экспортные цены на зерно, продолжают добиваться снижения. На фоне слабой активности по украинским зерновым некоторые сделки всё же заключаются, но общая динамика остаётся неблагоприятной. Перевозки неукраинских грузов, включая зерно, серу и удобрения из других регионов, также сталкиваются с трудностями в установлении оптимальных ставок, несмотря на ограниченное предложение судов.

Направление	Груз	Тоннаж	17 октября 2024	23 октября 2024	30 октября 2024	6 ноября 2024	13 ноября 2024	20 ноября 2024
Odessa (Украина) – Tangier (Морокко)	Пшеница	25-30,000 т	26	28	27	26	24	22
Odessa (Украина) – Ashdod (Израиль)	Пшеница	25-30,000 т	26	27	26	26	24	22
Odessa (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	65-70,000 т	14	14	12	12	12	12
Odessa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	65-70,000 т	18	18	15	14	14	14