

2024

СВОДКА НОВОСТЕЙ ФРАХТОВОГО РЫНКА

02 декабря 2024



Экспорт

Объемы фактического экспорта и ожидание



Нефть

Текущий уровень цен на нефть и курс валют



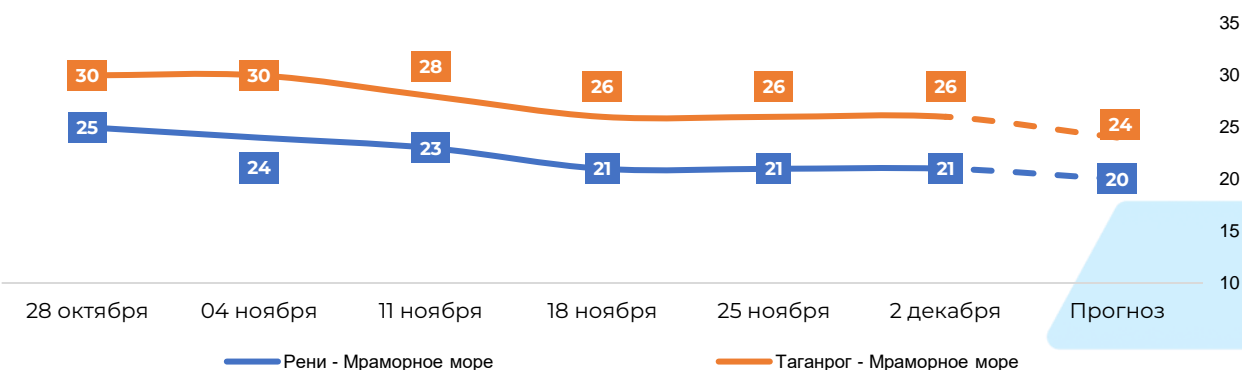
Флот

Уровень BDI и основные факторы доступности флота в регионе

MTL
MARITIME LOGISTICS



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



- В **Черном море** сохраняется сложная ситуация для судовладельцев малотоннажного флота, характеризующаяся ограниченным предложением зерновых грузов как из украинских портов, так и из портов Евросоюза. Несмотря на небольшое увеличение предложений по перевозке зерна в направлении Турции и Греции, это практически не повлияло на общий негативный тон рынка. В сегменте незерновых грузов также отмечается низкая активность, особенно в перевозках металлопродукции в турецком направлении и удобрений в страны ЕС. Хотя количество судов в регионе Черного и Мраморного морей немного сократилось, рынок все еще характеризуется избытком тоннажа. По прогнозам, в ближайшие недели улучшения ситуации не ожидается - низкие экспортные цены на зерновые продолжают осложнять торговлю, а спрос на другие основные грузы показывает тенденцию к снижению.
-
- В **Средиземном море** наблюдается слабый грузопоток при растущем количестве свободных судов. Судовладельцы сталкиваются с трудностями поддержания ставок на прежнем уровне из-за ухудшения погодных условий и низкой активности в основных сегментах перевозок. Основные маршруты включают транспортировку минералов, стальной продукции и зерновых между портами региона. Прогноз остается негативным, при этом давление со стороны фрахтователей продолжает усиливаться, а объемы экспорта основных грузов сохраняются на низком уровне.
-
- В **Азовском море** наблюдается устойчивое давление на фрахтовом рынке, несмотря на ухудшение погодных условий и некоторое сокращение списка доступного тоннажа. Главной проблемой для судовладельцев остается нехватка предложений по пшенице, при этом основная активность сосредоточена в перевозках пшеницы, гороха и угля в направлении портов Мраморного моря, Батуми и Александрии. Прогноз рынка указывает на сохранение понижательного тренда, причем даже приближающаяся ледовая кампания не способствует укреплению ставок на фоне слабого экспорта российской пшеницы в Турцию.

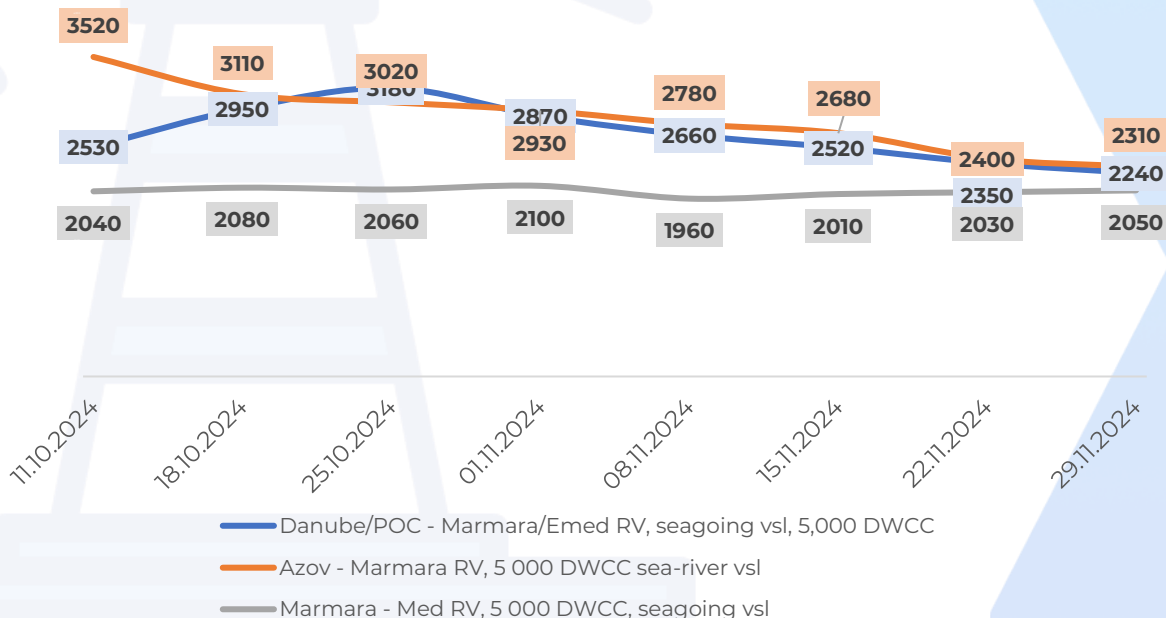
Фрахтовые ставки по другим направлениям из Чёрного моря

Направление	Груз	Тоннаж	28 октября 2024	4 ноября 2024	11 ноября 2024	18 ноября 2024	25 ноября 2024	2 декабря 2024
Reni (Украина) – Marmara (Турция)	Пшеница	5,000т	25	24	23	21	21	21
Reni (Украина) – ЕС (Италия)	Пшеница	5,000т	35	35	32	31	32	32
Odessa (Украина) – Tunis (Тунис)	Пшеница	5,000т	33	33	30	28	29	29
Odessa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	5,000т	29	29	27	26	27	27

Фрахтовые ставки на прочие грузы Средиземного моря

Направление	Груз	Тоннаж	23 октября 2024	30 октября 2024	6 ноября 2024	13 ноября 2024	20 ноября 2024	27 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	16	16

Динамика суточного дохода (ТЧЭ) костерного флота

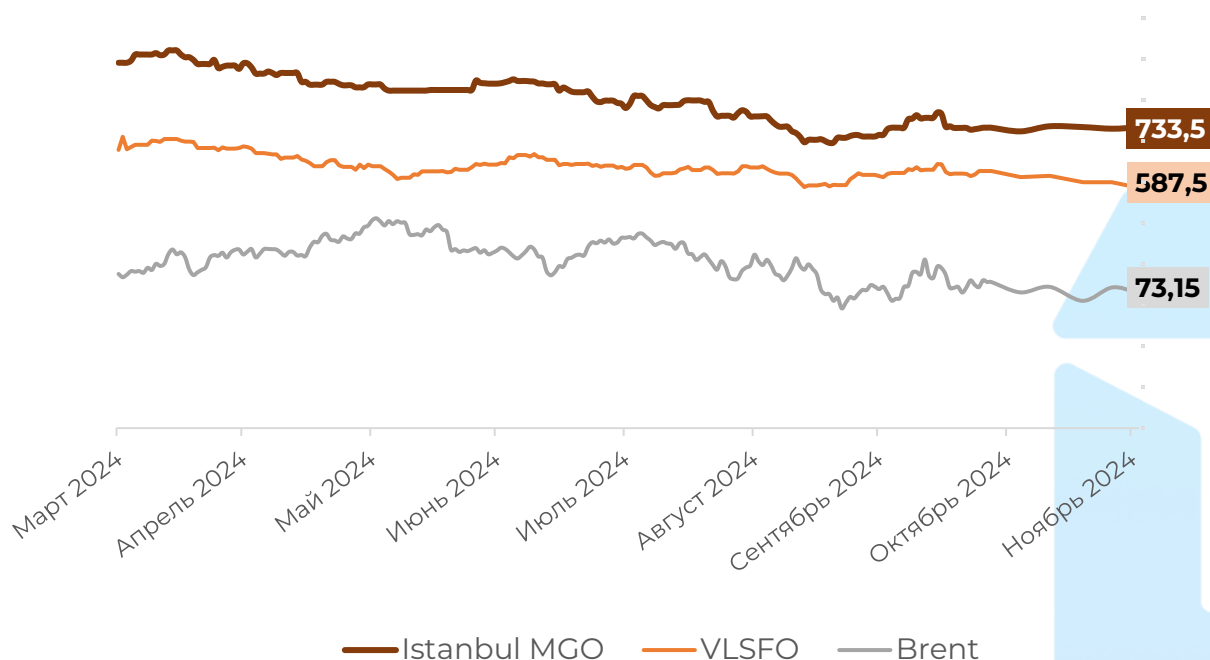


ЭКСПОРТНАЯ АКТИВНОСТЬ УКРАИНЫ И РФ

- Выполнение **годового** прогноза **экспорта основных зерновых** на 2023/2024 МГ:
 - **Украина** – 18,1 из 40 млн.т. к экспорту **(45,25%)**
 - **Россия** – 25,86 из 66 млн.т. к экспорту **(39,18%)**
- Экспорт зерновых за отчетный период:
 - **Украина (01-28.11.2024)** – 1,106 млн.т. пшеницы, 0,160 млн.т. ячменя, 2,142 млн.т. кукурузы.
 - **Россия (01-26.11.2024)** – 3,72 млн.т. пшеницы, 0,103 млн.т. ячменя, 0,196 млн.т. кукурузы.

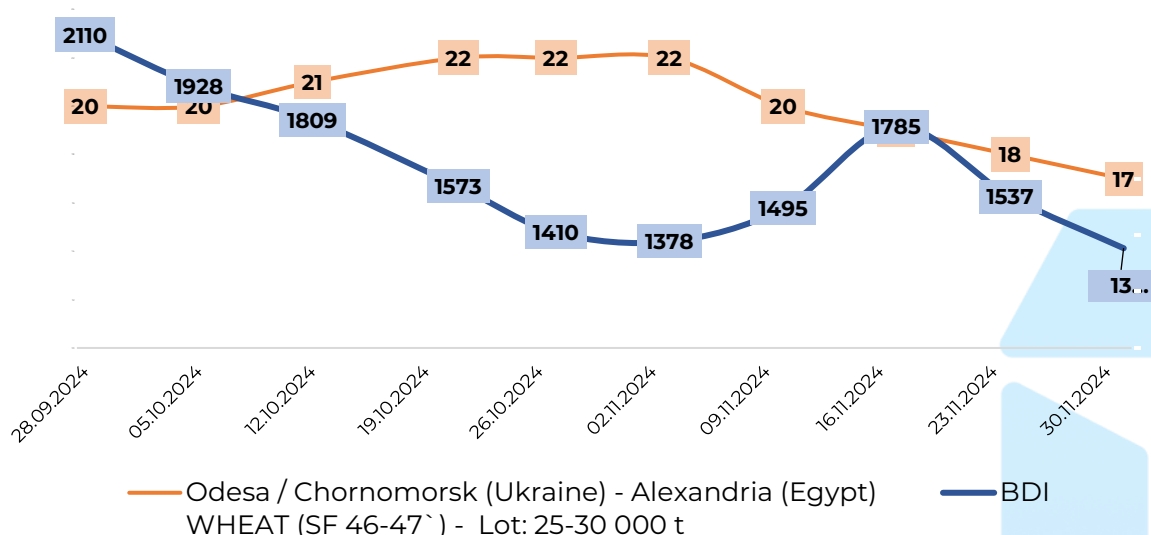
ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ

- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Украина, дол/т по состоянию на 02.12.2024 составляют 239\$.**
- **Украина**
- За последнюю неделю ноября экспортные показатели основных зерновых культур продемонстрировали смешанную динамику. Общий объем экспорта снизился на 6%, при этом поставки кукурузы показали рост на 4%, в то время как экспорт пшеницы и ячменя сократился на 12% и 45% соответственно.
- В портовой инфраструктуре Украины наблюдается различная ценовая динамика. В дунайских портах цены на продовольственную и фуражную пшеницу показали небольшое снижение, тогда как кукуруза продемонстрировала рост. В портах Одессы сформировался относительно стабильный ценовой диапазон для всех культур.
- Рынок фуражного ячменя демонстрирует интересную тенденцию - цены на него постепенно приближаются к уровню цен на кукурузу. Этому способствуют высокий спрос и ограниченное предложение, а также дополнительную поддержку оказывает активность международных покупателей, включая тендер Турции на экспорт.
- Активность на рынке автомобильных перевозок зерна показала существенный рост на 41%, причем наибольший прирост пришелся на кукурузу, экспорт которой автотранспортом увеличился на 79%. При этом отмечается снижение объемов перевозок пшеницы и ячменя этим видом транспорта.
- По прогнозам аналитиков, в ближайшей перспективе возможно снижение цен на пшеницу обеих категорий. Для рынка кукурузы ожидается возможное снижение спроса после выполнения текущих контрактных обязательств, что может оказать давление на закупочные цены. В сегменте ячменя прогнозируется сохранение высоких цен из-за продолжающегося ограниченного предложения.
- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Новороссийск, дол/т по состоянию на 02.12.2024 составляют 227\$.**
- **Россия**
- В России наблюдается существенное изменение экспортных пошлин на зерновые культуры. Конец ноября ознаменовался повышением пошлины на пшеницу и кукурузу, в то время как пошлина на ячмень была снижена. Эти изменения отражают стратегическое регулирование экспортных потоков зерновых культур.
- Урожай зерновых и зернобобовых культур в текущем сельскохозяйственном году показывает снижение как по площади уборки, так и по валовому сбору по сравнению с предыдущим годом. Особенно заметно сократилась урожайность, что непосредственно влияет на общий объем производства.
- Экспортные показатели с начала сезона демонстрируют значительные объемы поставок, где пшеница традиционно занимает лидирующую позицию. Важным изменением стало укрепление позиций Ирана как ключевого импортера российской кукурузы, который также вошел в тройку крупнейших покупателей основных зерновых культур.
- В перспективе ожидается повышенная волатильность экспортных цен на зерновые культуры. Это связано с двумя ключевыми факторами: усилением санкционного давления на Россию и продолжающейся девальвацией рубля. Данные обстоятельства создают неопределенность на рынке и могут существенно влиять на ценообразование в ближайшем будущем.



- Нефть марки Brent последние несколько дней консолидируется в узком диапазоне \$72,8–73,8 за баррель. На графике просматривается почти 3-месячный восходящий тренд, который желательно не пробивать. Если предположить, что сейчас мы находимся вблизи нижней границы диапазона \$71,3–76 за баррель, то логично ожидать скорого выхода котировок наверх.
- Индекс доллара DXY на этой неделе перешел к коррекции — позитивно для цен сырьевых товаров.
- Ключевое событие следующей недели — заседание ОПЕК+. Подробнее об ожиданиях по этому поводу читайте в предыдущих статьях рубрики.
- В среду вступило в силу соглашение о прекращении огня между Израилем и ливанской «Хезболлой» — данный фактор больше не будоражит нефтетрейдеров. Однако неизвестно, насколько продолжительной и стабильной окажется данная геополитическая пауза. Израиль и «Хезболла» вчера обвинили друг друга в нарушении соглашения о прекращении огня — спустя день с момента официального вступления данного соглашения в силу.
- Индия в течение нескольких месяцев запустит новый НПЗ NPLC Rajasthan Refinery Ltd мощностью 9 млн тонн в год, что приведет к активным переговорам с ключевыми производителями нефти о срочном импорте дополнительных баррелей. Фаворит — российская нефть Urals. Другие варианты — сорта Arabian и Basrah.
- Цены на мазут в Азии достигли самых высоких значений с 2022 г. В Европе цена мазута достигла самого высокого сезонного значения с 2010 г. Стоимость дизельного топлива и нефти также выросла в последние месяцы. Укрепление нефтепродуктов по отношению к сырой нефти может означать, что перспективы спроса на нефть не столь пессимистичны, как считают многие.
- Стратегия Трампа по санкционному давлению на Иран может распространиться и на соседний Ирак.

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:** В Черноморском регионе наблюдается сложная ситуация на рынке морских перевозок. Активность остается подавленной из-за недостаточного предложения грузов, особенно в секторах зерна, стали и удобрений. Новые экспортные правила, вступающие в силу в Украине с первого декабря, касающиеся регистрации НДС и возврата валютной выручки, вероятно, не окажут существенного влияния на крупных экспортеров и, соответственно, на объемы крупнотоннажных перевозок. Ситуация на рынке экспорта зерна не способствует восстановлению торговли пшеницей и кукурузой. Поддержки со стороны других грузов, включая удобрения, стальную продукцию и минералы, также не ожидается, а участники рынка настроены скептически относительно возможного улучшения ситуации даже в преддверии рождественских праздников в Европе.

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