

2024

СВОДКА НОВОСТЕЙ ФРАХТОВОГО РЫНКА

09 декабря 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*



- На рынках **Черного моря** ситуация продолжает оставаться крайне непростой для судовладельцев. Избыточный тоннаж, скопившийся в портах и на рейдах, сочетается со слабыми закупочными настроениями среди основных импортеров, которые не спешат формировать значительные партии грузов. Несмотря на приближающиеся праздничные недели, ожидания подорожания фрахта не подтверждаются: предложение зерновых остается нестабильным, а интерес к металлопродукции снижен до нехарактерно низкого уровня. Судовладельцы пытаются удерживать ставки на приемлемой отметке, но сложившаяся конъюнктура затрудняет любые попытки вернуть рынок к более благоприятным условиям. Даже определенные объемы удобрений, направляемые из отдельных регионов, лишь слегка сглаживают общую негативную картину, не обеспечивая реального подъема или формирования позитивного тренда в среднесрочной перспективе.
- ---
- В **Средиземном море** малотоннажный сектор все так же страдает от существенного разрыва между объемами доступного тоннажа и весьма скромным количеством грузовых партий. Слабый интерес к перевозкам традиционных категорий грузов — зерна, металлопродукции, промышленных товаров — усиливает конкуренцию среди владельцев, которые вынуждены идти на уступки, чтобы не остаться без работы. Здесь особенно тяжело приходится владельцам судов с определенными параметрами вместимости, не вписывающимися в текущее соотношение спроса и предложения. В некоторых случаях ставки опускаются до уровня, при котором операционные издержки едва покрываются, что в преддверии праздников выглядит крайне необычно. Пока отсутствуют явные признаки улучшения, и участники рынка сдержанно оценивают перспективы: даже если не произойдет дальнейшего снижения показателей, маловероятно, что в ближайшее время появится значительный позитивный сдвиг, способный улучшить положение судовладельцев.
- ---
- В **Азовском регионе** сохраняется неблагоприятная атмосфера, отражающаяся на возможностях судовладельцев удерживать ставки. Ограниченность зернового предложения настолько велика, что владельцы вынуждены рассматривать предложения, еще недавно казущиеся совершенно непривлекательными. Неблагоприятные погодные условия — штормовые ветра, осадки, связанные с наступлением зимнего сезона — и начало ледовой кампании, вопреки ожиданиям, не добавляют весомых аргументов для повышения стоимости перевозок. В этих условиях у игроков рынка почти не остается инструментов влияния на ценовые тенденции, а вынужденные уступки становятся новой нормой. Это создает дополнительное напряжение, поскольку многие надеялись хотя бы на кратковременную стабилизацию, однако действительность указывает на обратное.

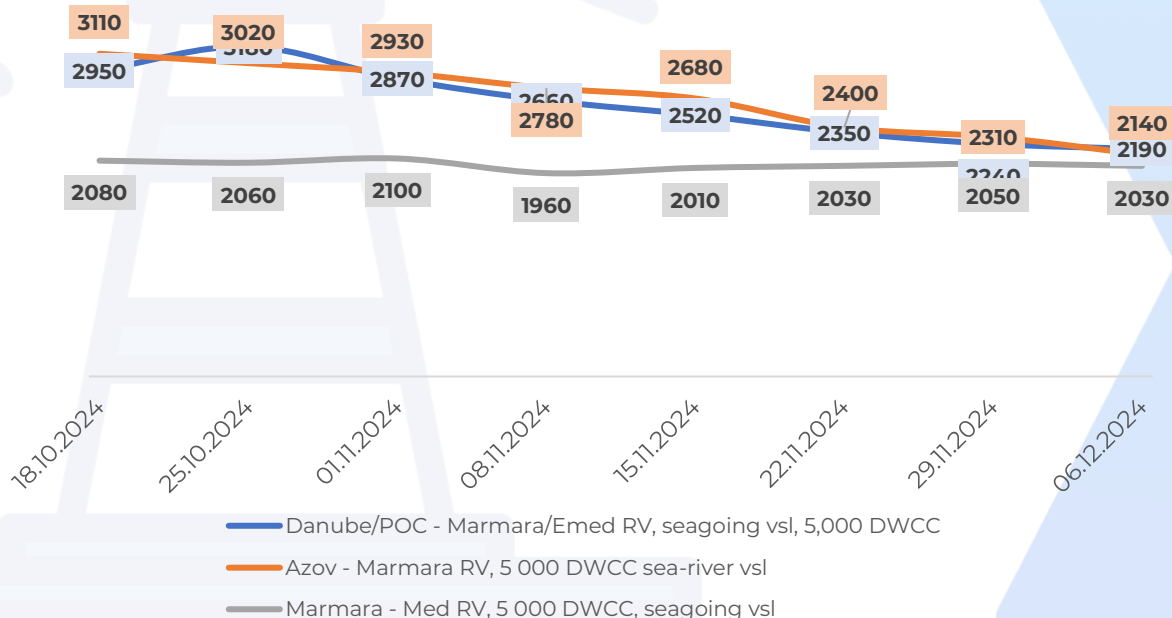
Фрахтовые ставки по другим направлениям из Чёрного моря

Направление	Груз	Тоннаж	4 ноября 2024	11 ноября 2024	18 ноября 2024	25 ноября 2024	2 декабря 2024	9 декабря 2024
Renі (Украина) – Marmara (Турция)	Пшеница	5,000т	24	23	21	21	21	20
Renі (Украина) – ЕС (Италия)	Пшеница	5,000т	35	32	31	32	32	33
Odessa (Украина) – Tunis (Тунис)	Пшеница	5,000т	33	30	28	29	29	28
Odessa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	5,000т	29	27	26	27	27	26

Фрахтовые ставки на прочие грузы Средиземного моря

Направление	Груз	Тоннаж	30 октября 2024	6 ноября 2024	13 ноября 2024	20 ноября 2024	27 ноября 2024	4 декабря 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	16	16	16

Динамика суточного дохода (ТЧЭ) костерного флота

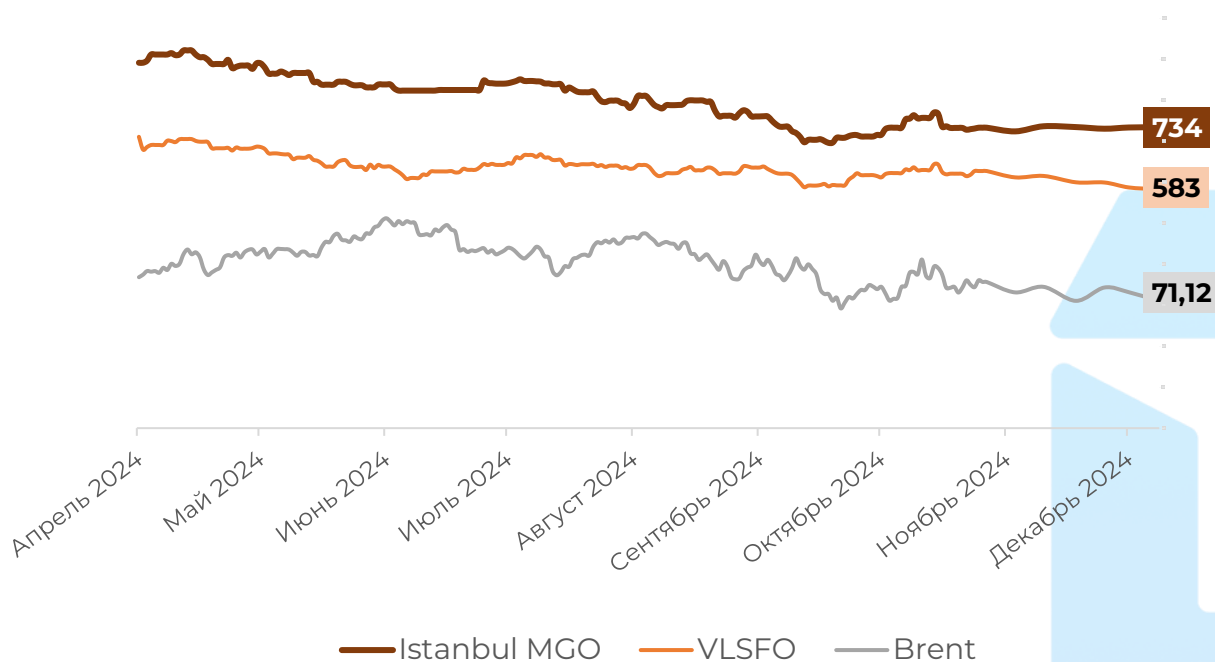


ЭКСПОРТНАЯ АКТИВНОСТЬ УКРАИНЫ И РФ

- Выполнение **годового** прогноза **экспорта основных зерновых** на 2023/2024 МГ:
 - **Украина** – 23,67 из 40 млн.т. к экспорту **(59,17%)**
 - **Россия** – 27,54 из 66 млн.т. к экспорту **(41,72%)**
- Экспорт зерновых за отчетный период:
 - **Украина (01-03.11.2024)** – 0,31 млн.т. пшеницы, 0,010 млн.т. ячменя, 0,52 млн.т. кукурузы.
 - **Россия (01-03.11.2024)** – 0,43 млн.т. пшеницы, 0,003 млн.т. ячменя, 0,016 млн.т. кукурузы.

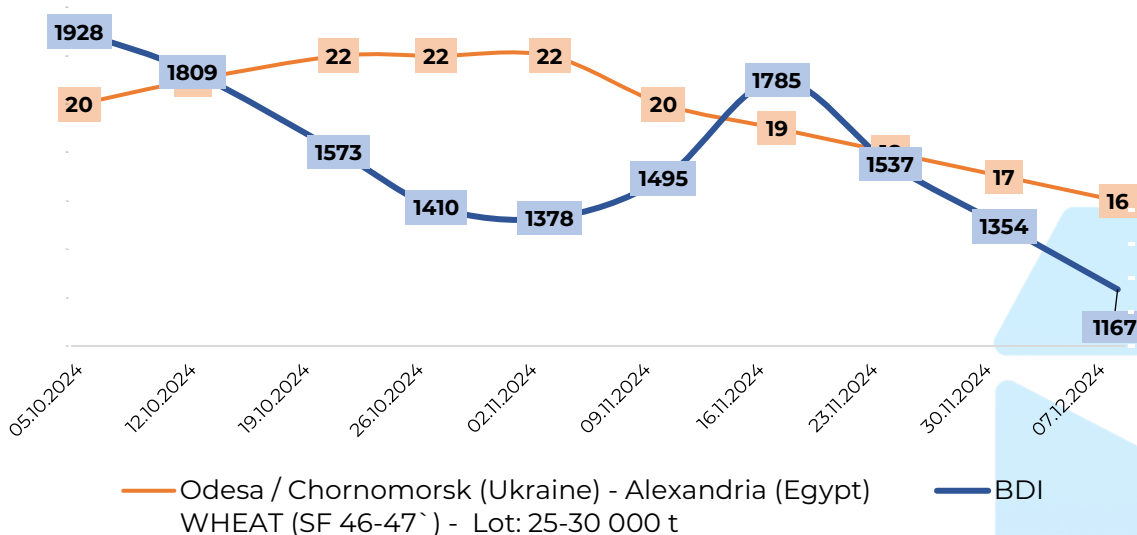
ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ

- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Украина, дол/т по состоянию на 09.12.2024 составляют 239\$.**
- **Украина**
- Объем недельного экспорта основных зерновых с 29 ноября по 5 декабря увеличился на 1% до 879,6 тыс. тонн, хотя поставки пшеницы снизились на 17%, а ячменя – на 77%, в то время как кукуруза выросла на 17%. Средняя стоимость экспортных партий: пшеница – 201 USD/т, ячмень – 198 USD/т, кукуруза – 204 USD/т.
- Погрузка зерновых в ноябре составила 2751,6 тыс. тонн, что на 20% меньше, чем в октябре. В то же время в направлении пограничных переходов движется 6854 вагона с зерном, на 19% больше, чем месяцем ранее, а автотранспортом за тот же период вывезено 4,4 тыс. тонн, что на 2% выше предыдущего значения.
- Цены на фуражную и продовольственную пшеницу мало изменились из-за сдержанного спроса и предложения, участники рынка ждут нового тендера от Иордании. Фуражная кукуруза дорожала на фоне высокого спроса и ограниченного предложения, при этом Алжир закупил 240 тыс. тонн.
- Аналогичная ситуация сохранялась для фуражного ячменя, рост цен усилился на фоне снижения прогноза урожая в Австралии и нулевой экспортной квоты в РФ. В портах Дуная цены на пшеницу и кукурузу выросли на 1-2 USD/т, в портах Одессы диапазоны цен для пшеницы и кукурузы также остались на уровне 194-215 USD/т СРТ-порт.
- В дальнейшем цены на пшеницу, как продовольственную, так и фуражную, изменятся незначительно, тогда как фуражная кукуруза может продолжить дорожать, а активизации продаж ячменя не ожидается.
- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Новороссийск, дол/т по состоянию на 09.12.2024 составляют 229\$.**
- **Россия**
- Экспортные пошлины на зерновые в РФ с декабря заметно выросли: для пшеницы свыше 22%, для кукурузы 15%, для ячменя более 50%. С 1 июля по 3 декабря вывезено около 27,5 млн тонн зерновых, включая 23 млн тонн пшеницы, рост недельных поставок пшеницы и ячменя был кратным. Ключевые покупатели российского ячменя – Саудовская Аравия, Иран и Ливия.
- Одобрена квота на экспорт пшеницы в 11 млн тонн с февраля по июнь 2025 г., другие зерновые вне квоты. По оценкам ИКАР, урожай пшеницы в 2025 г. может упасть ниже 80 млн тонн при неблагоприятной погоде. Примерно 38% озимых в плохом состоянии или без всходов.
- Цены на FOB умеренно выросли из-за квотирования и ожидаемого снижения активности в праздничный период, на СРТ-порт рост сдерживают пошлины и стабильный рубль.
- В ближайшие недели торговая активность снизится, стабилизируя или немного давя на цены.



- Мировые цены на нефть продемонстрировали снижение примерно на 1%, что последовало за решениями ОПЕК+, принятыми на заседании в четверг.
- На заседании всех глав ОПЕК+ в четверг была определена нефтяная политика альянса на следующий год. Стороны продлили текущие квоты по добыче до конца 2026 года, а также сохранили добровольные ограничения объемом 1,65 млн баррелей в сутки на тот же срок.
- Примечательно, что выход из дополнительных ограничений на 2,2 млн баррелей в сутки был отложен с января на апрель 2025 года. Это уже не первое подобное решение ОПЕК+, указывающее на стремление альянса аккуратно регулировать предложения сырья на рынке и избегать слишком резкого роста добычи.
- По мнению аналитиков ANZ Research, на которые ссылается Wall Street Journal, решение ОПЕК+ уже третий раз подряд откладывает повышение объемов добычи. Планы группы теперь подразумевают более плавное наращивание предложения, что сигнализирует о неуверенности в устойчивом росте мирового спроса.
- Эксперты отмечают, что рынок продолжает переживать из-за слабой динамики спроса в Китае, который в этом году продемонстрировал менее активное восстановление, чем ожидалось. Это разочаровывает трейдеров и инвесторов, подталкивая цены к более сдержанной реакции на действия ОПЕК+.
- Вечером пятницы инвесторы ждут данных от Baker Hughes Company о количестве действующих нефтяных буровых установок в США, которое также служит индикатором будущей добычи. Неделий ранее число установок сократилось на две единицы, до 477 агрегатов, что может в среднесрочной перспективе оказывать сдерживающее влияние на рост предложения и, следовательно, оказывать поддержку ценам.
- В целом, сохраняющаяся осторожность ОПЕК+ и неоднозначный спрос со стороны Китая формируют ситуацию, при которой краткосрочная ценовая динамика нефти остается под давлением. Тем не менее, если в ближайшие месяцы спрос начнет укрепляться, а дальнейшие действия ОПЕК+ и сокращение буровой активности в США сузят предложение, возможен постепенный разворот тренда и укрепление котировок.

Динамика изменения BDI и ставок Handy



- **Baltic Dry.** Индекс Baltic Dry, который измеряет глобальные транспортные расходы, прервал семидневную серию падений, поднявшись примерно на 0,6% до 1167 пунктов благодаря более крупным судам. Индекс Capesize, который обычно используется для перевозки грузов весом 150 000 тонн, таких как железная руда и уголь, вырос на 5 пунктов до 1535 пунктов, а индекс Panamax, который обычно используется для перевозки грузов весом 60 000–70 000 тонн угля или зерна, вырос на 27 пунктов до 1067 пунктов. Среди судов меньшего размера индекс Supramax снизился на 5 пунктов до 974 пунктов. За неделю базовый индекс снизился более чем на 13%.
- **Черноморский крупнотоннажный флот:** Ситуация на рынке фрахта в черном море остается вяловатой, несмотря на общее оживление спроса в атлантике. Тоннаж в регионе продолжает накапливаться, а новые грузы появляются не столь активно, чтобы сбалансировать давление на ставки. Грузоотправители стараются снижать ставки, пользуясь локальным избытком судов, в то время как судовладельцы вынуждены бороться за каждый доступный рейс. Отсутствие значимого предпраздничного оживления, которое традиционно наблюдалось в предыдущие годы, усиливает общую депрессивную атмосферу. В результате, ценовые уровни остаются под давлением, а надежды на существенный рост ставок к концу декабря выглядят слабо.

Направление	Груз	Тоннаж	30 октября 2024	6 ноября 2024	13 ноября 2024	20 ноября 2024	27 ноября 2024	4 декабря 2024
Odessa (Украина) – Tangier (Морокко)	Пшеница	25-30,000 т	27	26	24	22	22	22
Odessa (Украина) – Ashdod (Израиль)	Пшеница	25-30,000 т	26	26	24	22	22	21
Odessa (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	65-70,000 т	12	12	12	12	12	12
Odessa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	65-70,000 т	15	14	14	14	14	14