

2024

СВОДКА НОВОСТЕЙ ФРАХТОВОГО РЫНКА

16 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*



- В **Черном море** фрахтовый рынок продолжает оставаться под давлением, отражая общую нехватку значимых зерновых отгрузок. Фрахтователи, стремясь минимизировать издержки, настойчиво добиваются снижения ставок, аргументируя это трудностями с реализацией сельскохозяйственной продукции. Судовладельцы, со своей стороны, пытаются отстоять приемлемый уровень доходности, но сталкиваются с крайне затруднительными условиями, при которых постоянного грузопотока не наблюдается. Общая динамика указывает на то, что даже в случае локальных поставок из региональных портов ситуация не получает импульса к улучшению. Любые позитивные сигналы остаются скорее исключением, нежели предвестником стабилизации рынка.
- ---
- В **Средиземном море** характер торговой активности остается крайне вялым, обуславливая нестабильное положение для судовладельцев, которые не могут опираться на устойчивые грузовые потоки. Рынок представлен в основном единичными отгрузками строительных материалов, не способными создать сбалансированный спрос. В таких условиях судовладельцам приходится адаптироваться к изменчивым и зачастую неблагоприятным требованиям фрахтователей, постоянно корректируя стратегии. Операторы, ориентируясь на текущую конъюнктуру, не видят ощутимых стимулирующих факторов, способных дать рынку толчок к развитию. В итоге общая атмосфера остается неоднозначной и не обещает быстрых улучшений.
- ---
- В **Азовском море** также отсутствуют признаки оживления, и ситуация мало чем отличается от других проблемных регионов, страдающих от недостатка стабильного спроса. Редкие отгрузки, будь то зерновые или иные виды сырья, не формируют последовательного тренда, позволяющего укрепить позиции судовладельцев. Вместо этого игрокам приходится подстраиваться под разношерстные условия, в которых фрахтователи чувствуют себя увереннее за счет сокращенного потока заявок. В результате ставки остаются под давлением, а рынок продолжает дрейфовать в неопределенности. Подобное положение не дает оснований ожидать скорого баланса интересов сторон и намекает, что ситуация может еще длительное время оставаться в таком подвешенном состоянии.

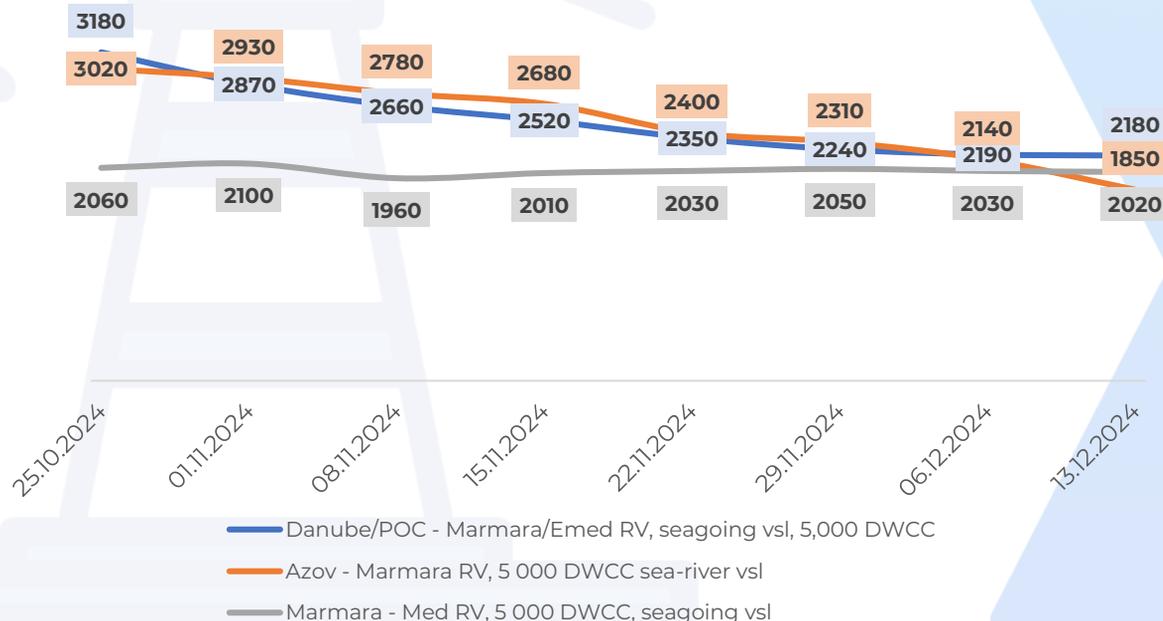
Фрахтовые ставки по другим направлениям из Чёрного моря

Направление	Груз	Тоннаж	11 ноября 2024	18 ноября 2024	25 ноября 2024	2 декабря 2024	9 декабря 2024	16 декабря 2024
Reni (Украина) – Marmara (Турция)	Пшеница	5,000т	23	21	21	21	20	18
Reni (Украина) – ЕС (Италия)	Пшеница	5,000т	32	31	32	32	33	29
Odessa (Украина) – Tunis (Тунис)	Пшеница	5,000т	30	28	29	29	28	27
Odessa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	5,000т	27	26	27	27	26	22

Фрахтовые ставки на прочие грузы Средиземного моря

Направление	Груз	Тоннаж	6 ноября 2024	13 ноября 2024	20 ноября 2024	27 ноября 2024	4 декабря 2024	11 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	16	16	16	16

Динамика суточного дохода (ТЧЭ) костерного флота

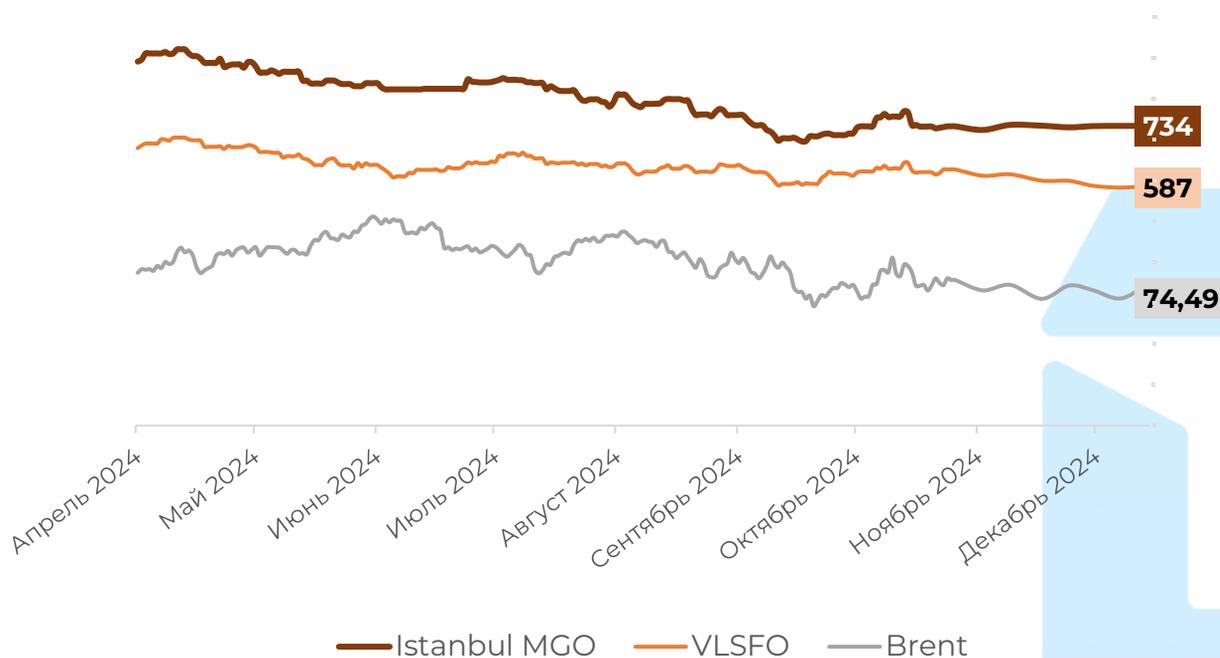


ЭКСПОРТНАЯ АКТИВНОСТЬ УКРАИНЫ И РФ

- Выполнение **годового** прогноза **экспорта основных зерновых** на 2023/2024 МГ:
 - **Украина** – 24,02 из 40 млн.т. к экспорту (**60,01%**)
 - **Россия** – 28,62 из 66 млн.т. к экспорту (**43,36%**)
- Экспорт зерновых за отчетный период:
 - **Украина (01-12.12.2024)** – 0,8 млн.т. пшеницы, 0,105 млн.т. ячменя, 0,92 млн.т. кукурузы.
 - **Россия (01-11.12.2024)** – 2,3 млн.т. пшеницы, 0,086 млн.т. ячменя, 0,056 млн.т. кукурузы.

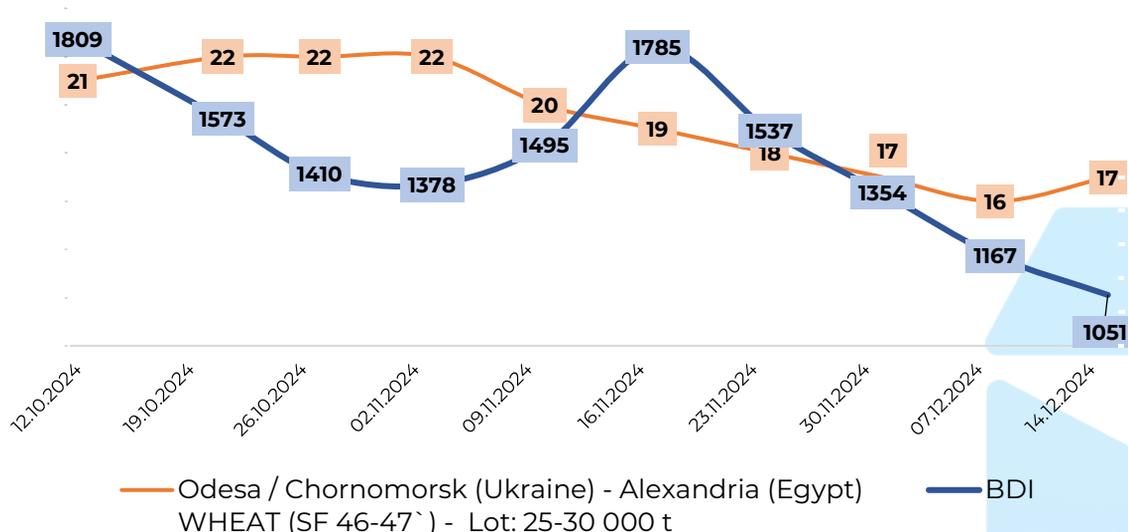
ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ

- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Украина, дол/т по состоянию на 16.12.2024 составляют 239\$.**
- **Украина**
- Рынок продовольственной пшеницы продемонстрировал стабильность цен, хотя слабый внутренний спрос оказывал давление на цены. В то же время, цены на фуражную пшеницу продолжали расти, чему способствовали активизация спроса и ситуация на смежных рынках. Дополнительную поддержку ценам оказала крупная закупка пшеницы Саудовской Аравией (тендер на 595 тыс. тонн).
- Цены на кукурузу продолжили рост благодаря высокому спросу, что поддерживало рынок. Однако прогноза импорта Китаем, который был снижен, окажет давление на цены. В сегменте фуражного ячменя также наблюдается повышательная динамика из-за высокого спроса и ограниченного предложения, особенно в Причерноморском регионе. Важным фактором стали тендеры на закупку ячменя в Иордании.
- Прогнозы указывают на продолжение повышательной тенденции в сегменте фуражной пшеницы, а также на сохранение поддерживающих факторов для цен на кукурузу. Темпы роста цен на ячмень могут замедлиться, учитывая улучшение прогноза мирового производства и снижение импорта в Китай.
- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Новороссийск, дол/т по состоянию на 16.12.2024 составляют 232\$.**
- **Россия**
- С 10 декабря 2024 года повысились экспортные пошлины на зерновые культуры из РФ, в частности на пшеницу на 31,8% (до 4871,5 руб/т), кукурузу на 9% (до 4513,2 руб/т) и ячмень на 26% (до 2229,1 руб/т). Рост пошлин негативно влияет на маржинальность экспортеров и снижает их торговую активность.
- По данным «ПроЗерно», с 1 июля по 10 декабря 2024 года из РФ было экспортировано 28,78 млн тонн зерновых, из них 24,09 млн тонн пшеницы, 2,67 млн тонн ячменя и 1,42 млн тонн кукурузы. Основными покупателями российской пшеницы стали Египет (4,74 млн т), Турция (1,82 млн т), Бангладеш (1,81 млн т), Алжир (1,66 млн т) и Кения (1,23 млн т).
- Аналитики СовЭкон прогнозируют экспорт российской пшеницы в декабре 2024 г. на уровне 3,3-3,5 млн тонн против 4,1 млн тонн в ноябре. Эксперты АО «Русагротранс» ожидают, что в январе 2025 г. объем экспорта может снизиться до 2,5-3 млн тонн. Тенденция к сокращению поставок обусловлена увеличением экспортных пошлин и снижением рентабельности торговли.
- Египетское агентство по устойчивому развитию Mostakbal Misr теперь наделено исключительными полномочиями по организации международных тендеров и прямых закупок продовольствия, заменив собой GASC. Все поставщики, аккредитованные ранее GASC, сохраняют возможность участия в закупках, однако изменение структуры закупок может повлиять на условия поставок российского зерна в Египет.
- На базисе FOB цены на основные зерновые повысились из-за увеличения пошлин и логистических расходов. На базисе СРТ-порт динамика была смешанной: пшеница несколько подешевела вследствие роста пошлин, в то время как цены на ячмень поднялись для формирования zakonтракованных партий.
- В перспективе ожидается снижение торговой активности, при этом трейдеры, скорее всего, будут повышать цены предложения на внешних базисах, компенсируя возросшие затраты и ограниченную маржинальность.



- В последние дни на рынке нефти наблюдается рост цен, что связано с несколькими ключевыми факторами. Одним из основных является геополитическая напряженность на Ближнем Востоке, которая традиционно влияет на мировые энергетические рынки. Кроме того, экономические меры Китая, направленные на стабилизацию финансовых рынков и поддержку экономики, также играют значительную роль в формировании ценовой динамики.
- Тем не менее, в тот же период наблюдается снижение котировок нефти в течение торговой сессии. Это связано с новыми данными о сокращении импорта нефти Китаем в натуральном выражении. Снижение импорта подчеркивает замедление спроса со стороны крупнейшего потребителя нефти в мире, что вызывает опасения среди инвесторов и трейдеров.
- Прогнозы Минэнерго США также указывают на возможное снижение средней цены нефти в ближайшие годы. Ожидается, что спрос на нефть будет расти, но темпы этого роста могут замедлиться. Это связано с неопределенностью в мировом потреблении и изменениями в экономической ситуации.
- ОПЕК пересмотрела свои оценки спроса на нефть, снизив прогнозы роста как на текущий, так и на следующий год. Это изменение отражает уточненные данные по потреблению в странах ОЭСР и ожидания о замедлении темпов роста спроса в Азии.
- В то же время Китай увеличивает закупки нефти, что связано с необходимостью замещения поставок из Ирана и увеличением мощностей переработки нефти. Власти страны также планируют увеличить запасы нефти для повышения энергетической безопасности.
- Таким образом, текущая ситуация на рынке нефти характеризуется сочетанием роста цен и снижения спроса со стороны ключевых игроков. Геополитические факторы и экономическая политика крупных стран продолжают оказывать влияние на динамику цен и объемы торговли нефтью в ближайшие месяцы.

Динамика изменения BDI и ставок Handy



- Baltic Dry.** Индекс Baltic Dry, который измеряет глобальные транспортные расходы, снизился в четвёртый раз подряд, упав примерно на 0,4% до самого низкого уровня с конца июля 2023 года — 1051 пункта — на фоне снижения ставок для небольших судов. Индекс «панамакс», который обычно перевозит 60 000–70 000 тонн угля или зерна, снизился на 26 пунктов до 995 пунктов, а индекс «супрамакс» снизился на 2 пункта до 959 пунктов. И наоборот, индекс «кейпсайз», который обычно перевозит грузы весом 150 000 тонн, такие как железная руда и уголь, вырос на 11 пунктов до 1263 пунктов. За неделю базовый индекс снизился примерно на 10%, что стало четвёртым подряд снижением за неделю.
- Черноморский крупнотоннажный флот:** Фрахтовый рынок в Чёрном море остаётся подавленным из-за недостатка спроса на зерновые грузы. Фрахтователи, отправляющие украинское зерно, продолжают настаивать на понижении ставок, ссылаясь на сложности со сбытом продукции. Судовладельцы пытаются удержать уровень доходности, однако стабильного грузопотока не наблюдается. Небольшим подспорьем остаются отгрузки из российских портов данного региона, но они не меняют общую неблагоприятную ситуацию. В перспективе, при отсутствии благоприятных факторов, ставки с большой вероятностью продолжают находиться под давлением.

Направление	Груз	Тоннаж	6 ноября 2024	13 ноября 2024	20 ноября 2024	27 ноября 2024	4 декабря 2024	11 декабря 2024
Odessa (Украина) – Tangier (Марокко)	Пшеница	25-30,000 т	26	24	22	22	22	22
Odessa (Украина) – Ashdod (Израиль)	Пшеница	25-30,000 т	26	24	22	22	21	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	14	14	14	14	14	14