

2024

СВОДКА НОВОСТЕЙ ФРАХТОВОГО РЫНКА

23 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*



➤ Рынок перевозок на **Черном море** в последнее время демонстрирует значительное замедление. Активность снизилась до минимальных уровней, что связано как с ограниченным количеством грузовых предложений, так и с низким спросом со стороны ключевых направлений. Перевозки зерновых из портов Украины и стран ЕС встречаются все реже, что вынуждает судовладельцев принимать сниженные ставки, чтобы избежать простоя в праздничный период. Некоторые из коротких маршрутов, таких как доставка кукурузы и пшеницы в Турцию, заключаются по минимальным тарифам, а сделки на дальние маршруты к европейским и североафриканским портам остаются редкими. Грузопоток металлов и удобрений также остается на низком уровне, что усугубляет давление на рынок. Судовладельцы не ожидают существенного оживления спроса в ближайшие недели.

➤ ---

➤ В **Средиземном море** рынок перевозок остается на стороне фрахтователей, что связано с высоким уровнем конкуренции и длинным списком доступных судов. Судовладельцы вынуждены делать значительные уступки, чтобы привлечь грузы, особенно на маршрутах с низким объемом предложений. Перевозки удобрений, строительных материалов и металлов осуществляются по минимальным ставкам, что оставляет владельцев судов с крайне низкой доходностью. Многие из них соглашаются на условия ниже ожидаемых из-за опасений остаться без заказов на праздничный период. Сложности добавляет также слабая активность импортеров в Северной Африке, что уменьшает объем сделок на этом направлении. Перспективы для оживления рынка остаются туманными, и даже начало нового года не сулит существенных улучшений.

➤ ---

➤ Ситуация в **Азовском море** сложилась под влиянием неблагоприятных погодных условий и общего снижения грузооборота. Задержки в Керченском проливе привели к тому, что сотни судов ожидают своей очереди на проход, что увеличивает простой и задержки на маршрутах. Несмотря на ограниченное количество доступных судов, ставки остаются низкими из-за слабого спроса на перевозки зерна и угля. Экспортные операции из российских портов в Турцию и другие близлежащие регионы идут крайне медленно, что не позволяет судовладельцам повысить ставки. Вместо этого они стараются сохранить минимальную загрузку своих судов, принимая условия, которые едва покрывают операционные расходы.

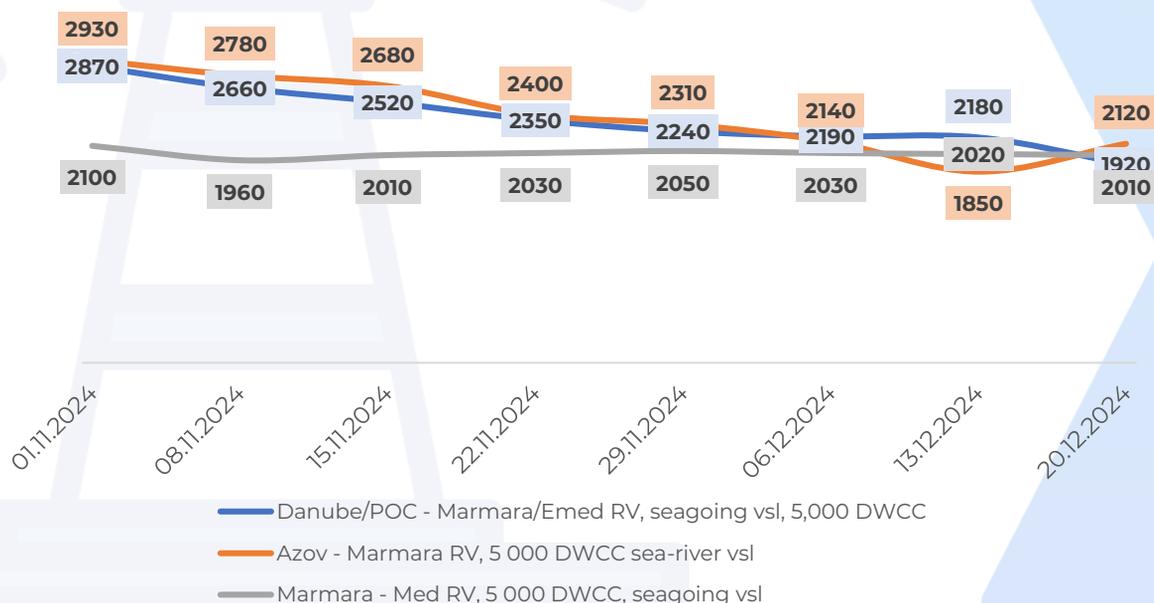
Фрахтовые ставки по другим направлениям из Чёрного моря

Направление	Груз	Тоннаж	18 ноября 2024	25 ноября 2024	2 декабря 2024	9 декабря 2024	16 декабря 2024	23 декабря 2024
Renі (Украина) – Marmara (Турция)	Пшеница	5,000т	21	21	21	20	18	17
Renі (Украина) – ЕС (Италия)	Пшеница	5,000т	31	32	32	33	29	27
Odessa (Украина) – Tunis (Тунис)	Пшеница	5,000т	28	29	29	28	27	25
Odessa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	5,000т	26	27	27	26	22	22

Фрахтовые ставки на прочие грузы Средиземного моря

Направление	Груз	Тоннаж	13 ноября 2024	20 ноября 2024	27 ноября 2024	4 декабря 2024	11 декабря 2024	18 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	16	16	16	16	16

Динамика суточного дохода (ТЧЭ) костерного флота

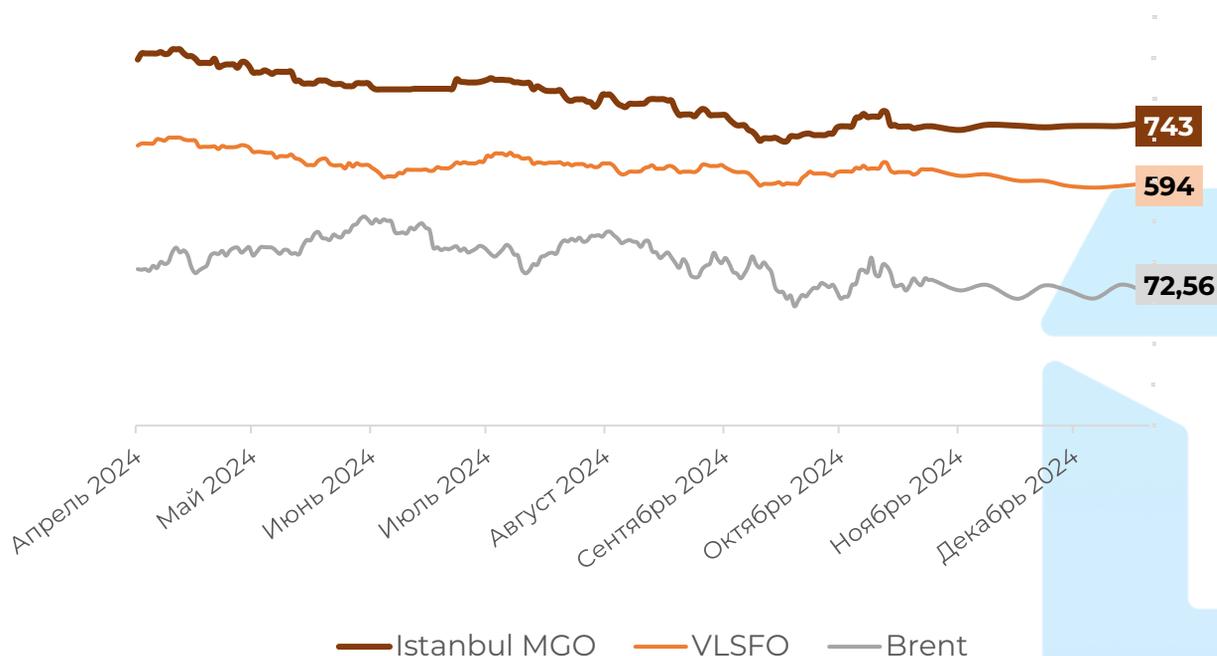


ЭКСПОРТНАЯ АКТИВНОСТЬ УКРАИНЫ И РФ

- Выполнение **годового** прогноза **экспорта основных зерновых** на 2023/2024 МГ:
 - **Украина** – 24,46 из 40 млн.т. к экспорту (**61,15%**)
 - **Россия** – 29,02 из 66 млн.т. к экспорту (**43,96%**)
- Экспорт зерновых за отчетный период:
 - **Украина (01-19.12.2024)** – 1,02 млн.т. пшеницы, 0,136 млн.т. ячменя, 0,98 млн.т. кукурузы.
 - **Россия (01-16.12.2024)** – 2,74 млн.т. пшеницы, 0,94 млн.т. ячменя, 0,164 млн.т. кукурузы.

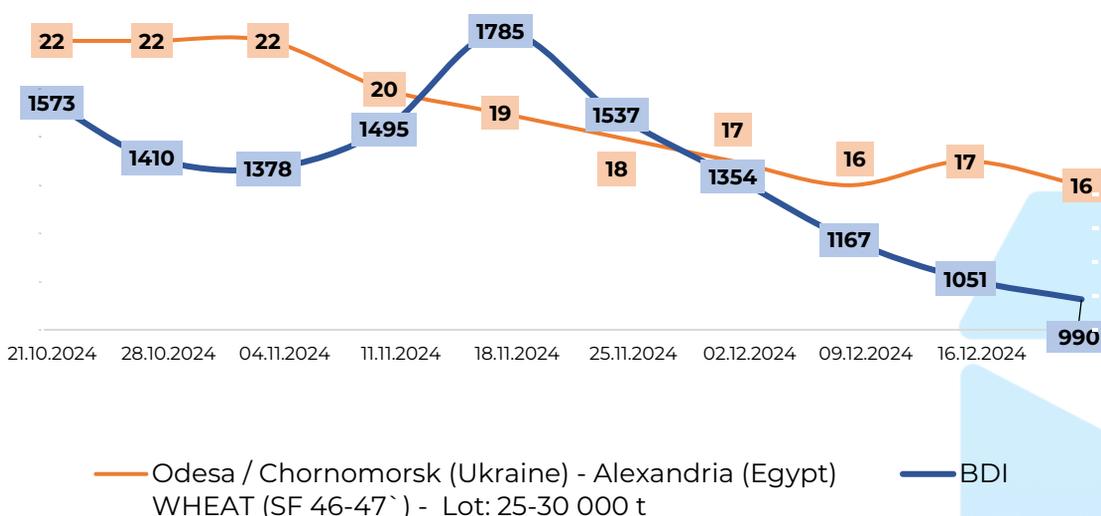
ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ

- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Украина, дол/т по состоянию на 23.12.2024 составляют 239\$.**
- **Украина**
- Экспорт основных зерновых культур из России за отчетный период с 13 по 19 декабря продемонстрировал значительный рост, увеличившись на 94% по сравнению с предыдущей неделей. Поставки пшеницы выросли на 158%, кукурузы – на 80%, ячменя – на 63%. Средние экспортные цены остались стабильными: пшеница – 167 USD/т, ячмень – 172 USD/т, кукуруза – 162 USD/т. На фоне увеличения объемов наблюдается рост активности в транспортировке зерна через порты Большой Одессы и порт Измаил, хотя среднесуточные показатели погрузки и выгрузки варьируются.
- На внутреннем рынке зерна спрос остается высоким, особенно на пшеницу с высокими качественными показателями, что поддерживает цены на эту культуру. В то же время на рынке фуражной пшеницы и кукурузы наблюдается рост закупочных цен, вызванный активизацией спроса импортеров и ограниченным предложением от аграриев. Ряд крупных тендеров, проведенных странами, такими как Саудовская Аравия, Тунис и Алжир, дополнительно способствовал укреплению цен.
- Сегмент фуражного ячменя продолжает демонстрировать повышательный тренд. Высокий спрос со стороны импортеров, ограниченные объемы предложения и необходимость покрытия ранее заключенных контрактов поддерживают цены.
- Цены на зерновые в портах Одессы и Дуная оставались относительно стабильными, с небольшим ростом в пределах 1 USD/т для фуражной пшеницы и кукурузы. Наиболее востребованными остаются продовольственная пшеница и кукуруза, стоимость которых варьируется в пределах 206-215 USD/т и 202-209 USD/т соответственно на условиях СРТ-порт.
- В краткосрочной перспективе прогнозируется стабильность цен на продовольственную пшеницу, но возможное снижение спроса на украинскую кукурузу из-за предновогоднего замедления торговой активности и негативной динамики мировых рынков. В то же время запасы ячменя на мировом рынке остаются ограниченными, что, наряду с высоким спросом, может поддерживать цены на эту культуру в ближайшие недели.
- **Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Новороссийск, дол/т по состоянию на 23.12.2024 составляют 237\$.**
- **Россия**
- В России произошло снижение экспортных пошлин на основные зерновые культуры. С 18 декабря пошлина на пшеницу уменьшена на 15,1%, на кукурузу – на 3%, а на ячмень – на 2%. Эти изменения стимулировали активизацию экспортеров и рост спроса на зерно на внутреннем рынке, что повлияло на цены как на базисе FOB, так и СРТ-порт. Особенно заметно повышение цен на пшеницу, ячмень и кукурузу.
- Экспорт зерновых из России с начала сельскохозяйственного года достиг 29,4 млн тонн, в том числе 24,54 млн тонн пшеницы. Однако в последние недели объемы экспорта пшеницы снизились на 56% по сравнению с предыдущей неделей.
- Правительство России утвердило квоты на экспорт зерновых за пределы ЕАЭС. С февраля по июнь 2025 года квота для пшеницы составит 10,6 млн тонн, а экспорт ячменя, ржи и кукурузы будет запрещен. На этом фоне аналитики снизили прогноз производства пшеницы в 2025 году до 78,7 млн тонн из-за неудовлетворительного состояния озимых культур и сокращения посевных площадей.
- В условиях снижения пошлин и роста цен на базисе FOB, а также сохранения высокого обменного курса рубля, можно ожидать дальнейшего укрепления цен на зерновые. Однако прогнозируется, что рост будет ограничен снижением торговой активности и установленными экспортными квотами.



- Рынок нефти продолжает оставаться в центре внимания на фоне санкционного давления и изменений в международной торговле. Несмотря на ограничительные меры, экспорт нефти из России в страны Евросоюза показывает некоторый рост, особенно за счет поставок по трубопроводу «Дружба», что связано с ограничениями на морские перевозки и необходимостью поддерживать энергетическую безопасность стран без выхода к морю. Венгрия, Чехия и Словакия остаются ключевыми получателями российской нефти, хотя объемы поставок варьируются в зависимости от ситуации.
- Европейский Союз зафиксировал увеличение импорта российской нефти, что связано с ростом спроса в отдельных странах и отсутствием полноценной замены поставок из России. Однако в условиях усиления санкций и введения дополнительных ограничений, таких как механизмы контроля цен и ограничения на «теневой флот», перспективы стабильных поставок остаются неопределенными. Это подчеркивает напряженность в энергетической политике ЕС, где мнения относительно подходов к санкциям разделены.
- Санкции продолжают оказывать значительное влияние на российский нефтяной сектор, особенно в части морских поставок. Проблемы обхода ценовых потолков и санкционные меры против судов и компаний, задействованных в экспорте, усложняют логистику и финансовые операции. Однако исключения для некоторых стран позволяют поддерживать определенные объемы торговли, хотя и с трудностями.
- В 2025 году ожидается дальнейшее ужесточение санкционного режима, включая усиление вторичных санкций против компаний третьих стран, связанных с российской нефтяной отраслью. Это может повлиять на объемы экспорта и создаст дополнительные вызовы для адаптации российского энергетического сектора. В то же время возможное возвращение американских компаний в Россию на фоне смены администрации США может внести новые элементы в структуру глобальной нефтяной торговли.
- Несмотря на все сложности, Россия адаптировалась к жизни в условиях санкций, активно перераспределяя экспортные потоки и заключая сделки с новыми партнерами. При этом перспективы нефтяного рынка остаются тесно связанными с динамикой мировых цен на нефть, изменениями в геополитике и развитием отношений между основными игроками рынка, включая Европейский Союз, Китай и США.
- Нефть остается ключевым элементом российской экономики, что делает её экспорт важным вопросом не только для самой страны, но и для её международных партнеров. Прогнозы на 2025 год указывают на продолжение нестабильности, однако гибкость и адаптивность рынка позволяют рассчитывать на сохранение определенного уровня торговой активности даже в условиях усиления давления.

Динамика изменения BDI и ставок Handy



- **Baltic Dry.** Индекс Baltic Dry, который измеряет глобальные транспортные расходы, прервал трёхдневную серию падений, поднявшись примерно на 1,4% до 990 пунктов. Индекс Capesize, который обычно используется для перевозки грузов весом 150 000 тонн, таких как железная руда и уголь, вырос на 36 пунктов до 1115 пунктов, а индекс Panamax, который обычно используется для перевозки грузов весом 60 000–70 000 тонн угля или зерна, вырос на 12 пунктов до 976 пунктов. В то же время индекс Supramax снизился на 4 пункта до минимума с августа прошлого года и составил 940 пунктов. За неделю базовый индекс снизился примерно на 5,8%.
- **Черноморский крупнотоннажный флот:** Рынок в районе Чёрного моря и восточного Средиземноморья продолжает оставаться одним из самых депрессивных. Спрос на тоннаж сократился до минимума из-за отсутствия продаж зерновых грузов, что вынуждает многих судовладельцев либо демпинговать ставки, либо перегонять суда в другие регионы. Брокеры отмечают практически полное отсутствие активности в этом районе, а снижение фрахтовых ставок стало ещё более ощутимым на фоне острого дефицита грузов. Даже при снижении ставок владельцы судов зачастую вынуждены принимать ещё более неблагоприятные условия, чтобы избежать простоев.

Направление	Груз	Тоннаж	13 ноября 2024	20 ноября 2024	27 ноября 2024	4 декабря 2024	11 декабря 2024	18 декабря 2024
Odessa (Украина) – Tangier (Морокко)	Пшеница	25-30,000 т	24	22	22	22	22	20
Odessa (Украина) – Ashdod (Израиль)	Пшеница	25-30,000 т	24	22	22	21	21	20
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