2025

СВОДКА НОВОСТЕЙ ФРАХТОВОГО РЫНКА

18 августа 2025

Экспорт

Объемы фактического экспорта и ожидание

Нефть

Текущий уровень цен на нефть и курс валют

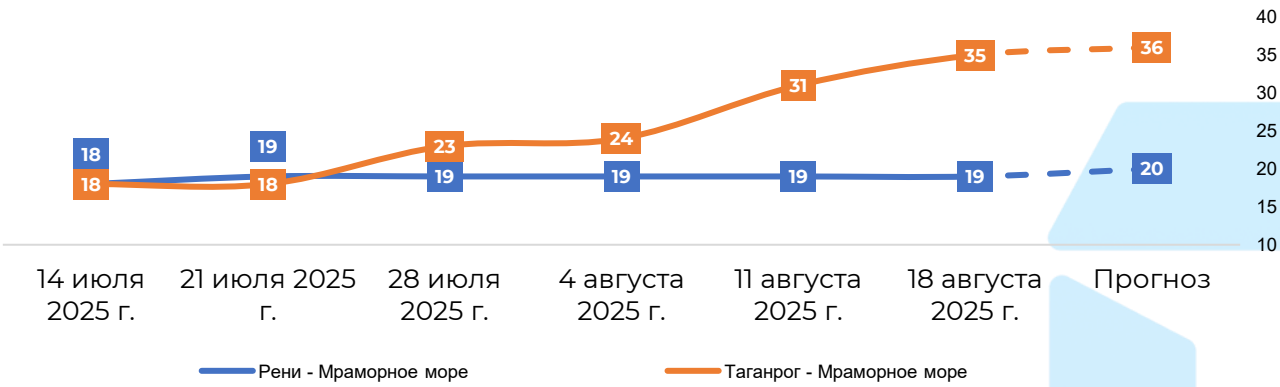
Флот

Уровень BDI и основные факторы доступности флота в регионе

MTL
MARITIME LOGISTICS

ФЛОТ/ПОГОДА

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



- В **Черном море** рынок фрахта для судовладельцев остается под давлением низкой активности. Несмотря на постепенное оживление спроса на зерно со стороны отдельных стран, основные объемы перевозок осуществляются крупнотоннажными судами, что ограничивает возможности судовладельцев в сегменте малотоннажного флота. Грузоотправители по-прежнему осторожны, фиксируя лишь ограниченные партии, и часто уходят с рынка при отсутствии подходящих условий. Некоторое оживление заметно в перевозках стали, но экспорт удобрений и других видов сырья остается слабым. При этом сокращение числа судов в отдельных сегментах пока не оказывает значимого влияния на общий баланс. Ситуация характеризуется избыточным предложением тоннажа и слабым грузопотоком, что делает позиции судовладельцев уязвимыми. В ближайшее время предпосылок для резкого роста ставок не ожидается, но начало нового сезона экспорта зерна может дать рынку умеренный импульс.

- В **Средиземном море** обстановка также остается неблагоприятной для судовладельцев, так как грузоотправители предлагают лишь ограниченные партии зерна, удобрений и стали. Общий объем запросов невысок, а количество доступных судов значительно, что снижает возможности для повышения ставок. Даже при регулярных сделках фиксируются условия, зачастую уступающие предыдущим уровням. Многие грузоотправители предпочитают ждать более выгодных возможностей, что еще больше усиливает давление на рынок. Несмотря на редкие перевозки, включающие минеральное сырье и строительные грузы, устойчивого спроса пока не наблюдается. На фоне столь высокой конкуренции между судовладельцами, последние вынуждены принимать компромиссные условия. В краткосрочной перспективе существенных изменений не предвидится, и рынок, скорее всего, сохранит текущую слабую динамику.

- В **Азовском море** ситуация противоположная: здесь сохраняется выраженный дефицит флота, что позволяет судовладельцам укреплять позиции. Продолжительные задержки, связанные с прохождением проливов и погодными условиями, еще больше усугубляют нехватку тоннажа. Грузоотправители, имеющие твердые партии, вынуждены идти на уступки, так как альтернативные варианты крайне ограничены. Особенно активны поставки зерна из речных портов, что усиливает конкуренцию за доступный тоннаж. Даже с учетом простоев, доходность судовладельцев остается на уверенном уровне, что поддерживает оптимизм на рынке. При этом перевозки угля и других грузов отступают на второй план, так как они не могут конкурировать с зерновыми потоками. В ближайшие недели сохраняется высокая вероятность дальнейшего укрепления позиций судовладельцев, так как число доступных судов вряд ли вырастет.

Источники: APK-Inform, Metal Expert, Rail Insider, USM Media, Baltic Exchange, АМПУ

Основные новости рынков

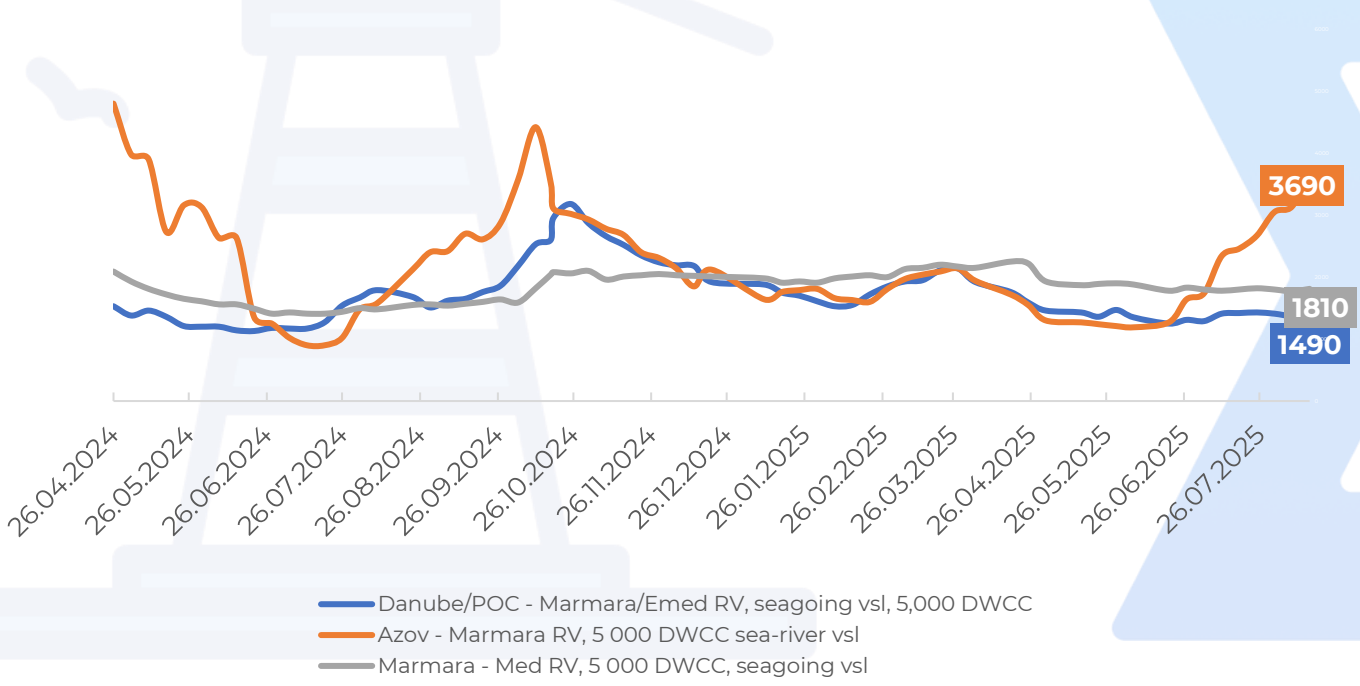
Фрахтовые ставки по другим направлениям из Чёрного моря

Направление	Груз	Тоннаж	14 июля 2025	21 июля 2025	28 июля 2025	4 августа 2025	11 августа 2025	18 августа 2025
Reni (Украина) – Marmara (Турция)	Пшеница	5,000 т	18	19	19	19	19	19
Reni (Украина) – EC (Италия)	Пшеница	5,000 т	29	30	30	32	32	31
Odessa (Украина) – Tunis (Тунис)	Пшеница	5,000 т	28	28	28	28	28	28
Odessa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	5,000 т	24	25	25	25	25	25

Фрахтовые ставки на прочие грузы Средиземного моря

Направление	Груз	Тоннаж	11 июля 2025	18 июля 2025	25 июля 2025	1 августа 2025	8 августа 2025	15 августа 2025
Gulluk (Турция) – Ashdod (Израиль)	Удобрения	5-6,000 т	22	22	22	22	22	22
Ashdod (Израиль) – Iskenderun (Турция)	Лом / Скрап	5,000 т	30	30	30	30	30	30
Marmara Sea ports (Турция) – Alexandria (Египет)	Цемент	3,000 т	16	16	16	16	16	16

Динамика суточного дохода (ТЧЭ) костерного флота



Новости экспорта и цен

ЭКСПОРТНАЯ АКТИВНОСТЬ УКРАИНЫ И РФ

- Выполнение годового прогноза **экспорта основных зерновых** на 2025/2026 МГ:
  - **Украина** – 2,7 из 40,9 млн.т. к экспорту **(6,6%)**
  - **Россия** – 4,25 из 59,5 млн.т. к экспорту **(7,1%)**
- Экспорт зерновых за отчетный период:
  - **Украина (01-14.08.2025)** – 0,75 млн.т. пшеницы, 0,2 млн.т. ячменя, 0,2 млн.т. кукурузы.
  - **Россия (01-13.08.2025)** – 1,4 млн.т. пшеницы, 0,13 млн.т. ячменя, 0,12 млн.т. кукурузы.

ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ

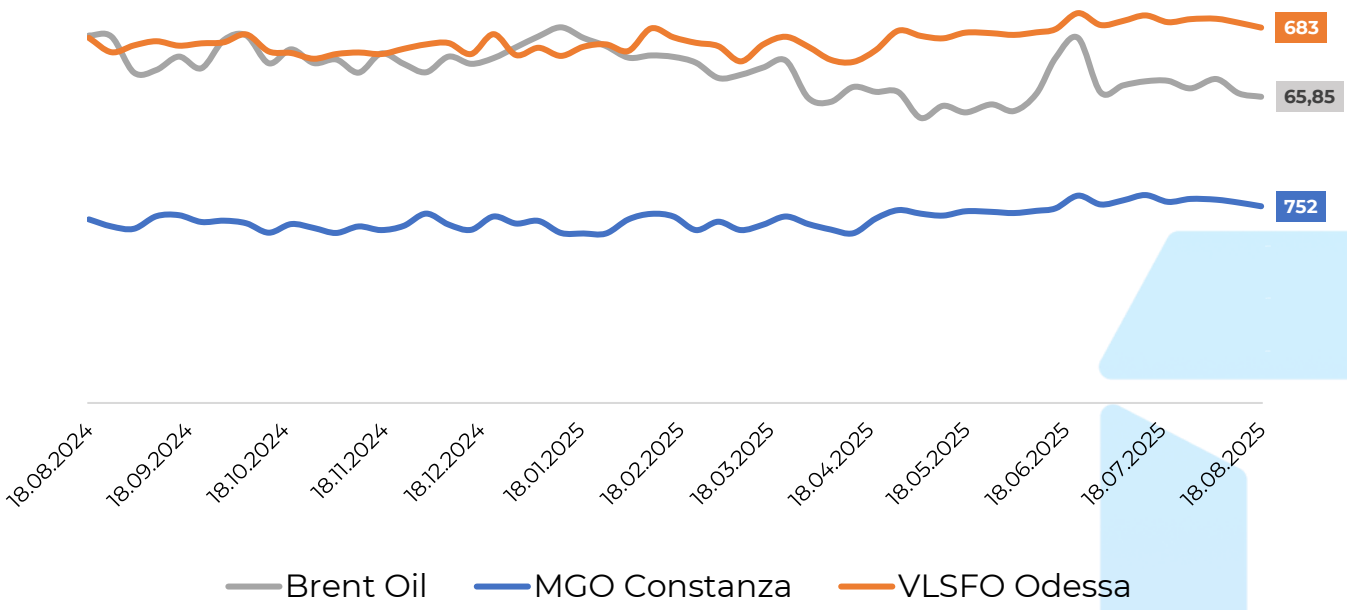
Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Украина, дол/т по состоянию на 17.08.2025 составляют 243$.

- **Украина**
- На украинском рынке зерна за отчетный период основное внимание было сосредоточено на динамике экспорта. Общие объемы поставок за рубеж оказались немного ниже по сравнению с предыдущей неделей, однако экспорт пшеницы показал рост. Наибольшим сдерживающим фактором стало сокращение отгрузок кукурузы, что объясняется увеличением конкуренции на внешних рынках и пересмотром прогнозов по производству в США и Южной Америке. В то же время ячмень сохранил стабильность, показав незначительное увеличение поставок.
- В сегменте продовольственной пшеницы существенных изменений не наблюдалось. Поддержку культуре оказывало ограниченное предложение и стабильный спрос со стороны импортеров, особенно на фоне ожиданий более позднего выхода нового урожая. Однако давление на рынок оказывала слабость в секторе фуражной пшеницы и общее снижение ценовой динамики на внешних площадках. В результате трейдеры предпочитали удерживать закупочные объемы на привычном уровне, ожидая более благоприятных условий.
- Фуражная пшеница продолжила демонстрировать понижательную динамику. Ключевым фактором стала высокая ожидаемая урожайность, которая увеличивает предложение и снижает интерес покупателей. Дополнительно на ситуацию повлияло ограниченное качество зерна нового урожая. Компании вынуждены были корректировать условия закупки, чтобы стимулировать формирование более крупных партий, что частично сглаживало давление со стороны избыточного предложения.
- На рынке кукурузы урожая текущего года сохранялось давление. Главным фактором стало усиление конкуренции со стороны США и Южной Америки, а также повышение прогнозов по производству на этих рынках. Кроме того, международные отчеты указали на рост урожайности и в Украине, что усилило ожидания обилия предложения. При этом запасы прошлогодней кукурузы оставались ограниченными, что поддерживало цены на неё на относительно высоком уровне, стимулируя интерес к небольшим партиям.
- Ситуация с ячменем выглядела более устойчиво. Поддержку культуре обеспечивал устойчивый спрос со стороны Китая, который активно формировал импортные партии. Ограниченное предложение со стороны украинских производителей приводило к конкуренции за крупные объемы и стимулировало интерес со стороны трейдеров. Это позволяло рынку удерживать положительную динамику, несмотря на общую насыщенность внешних площадок зерновыми культурами.
- В дальнейшем рынок Украины будет развиваться под влиянием факторов урожайности и активности основных покупателей. Возможен умеренный рост спроса на продовольственную пшеницу в условиях сокращенного предложения и постепенного выхода нового урожая. Фуражные культуры, напротив, останутся под давлением из-за увеличенного предложения и конкуренции на мировых рынках. В то же время ячмень имеет перспективы более стабильного удержания спроса, особенно при сохранении интереса со стороны Китая.
- .

Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Россия, дол/т по состоянию на 17.08.2025 составляют 241$.

- **Россия**
- На российском рынке зерна ключевым фактором остаётся рост темпов экспорта пшеницы. Несмотря на активность в этом сегменте, общий объём поставок немного снизился, чему способствовало уменьшение интереса к кукурузе и ячменю. Пшеница же продолжает удерживать лидирующие позиции в структуре внешних продаж, что подтверждает стабильный спрос со стороны основных покупателей. Такая ситуация формирует основу для сохранения экспортной активности в ближайшей перспективе.
- На рынке кукурузы экспортные объёмы снизились, что объясняется высокой конкуренцией со стороны стран Южной Америки и США. Дополнительное давление оказали ожидания увеличения урожайности, что ограничивает интерес импортеров к закупкам больших партий. Трейдеры предпочитают работать с ограниченными объёмами, ориентируясь на краткосрочные контракты. Это сдерживает общую динамику экспорта и усиливает зависимость от внутренних факторов производства.
- Сегмент ячменя выглядел менее стабильным. Спрос на культуру сохранялся, но его динамика была ограничена наличием предложений от конкурентов на мировом рынке. Это создавало сложности для российских поставщиков, вынужденных корректировать стратегию в зависимости от качества нового урожая. Тем не менее интерес отдельных крупных покупателей позволял поддерживать экспорт на приемлемом уровне.
- В ближайшей перспективе рынок России будет развиваться под влиянием темпов уборки и активности основных покупателей. Пшеница сохранит ведущую роль в экспорте, тогда как кукуруза и ячмень останутся более уязвимыми к внешней конкуренции. При благоприятных погодных условиях возможно постепенное увеличение объёмов поставок, однако в краткосрочном периоде динамика будет зависеть от устойчивости спроса на мировых рынках.

*Источники: General Invest, Interfax, Investing.com, Trading View, Trading Economics, Istanbul Bunker Price, Metal Expert

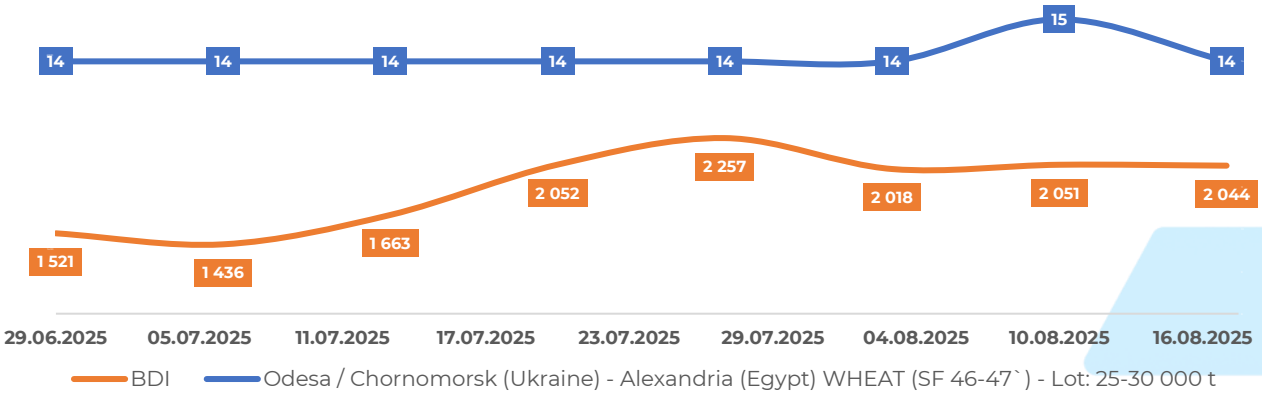


- Новый всплеск геополитической напряжённости после встречи лидеров США и России оставил рынок в состоянии неопределённости. Несмотря на то, что конкретных решений по санкциям принято не было, сама встреча усилила ощущение хрупкости баланса между предложением и спросом. На торговле это отразилось ростом настроений ожидания: трейдеры готовятся к возможным резким рыночным движениям, особенно если разговоры об ослаблении санкционного давления приобретут реальные очертания.
- В производственной сфере нарастает избыточное предложение. OPEC+ продолжает увеличивать добычу, компенсируя снятие прежних ограничений, а нефть из Венесуэлы возвращается на рынок США, усиливая давление на баланс спроса и предложения. Это происходит на фоне снижения активности в сланцевом секторе США, где компании сокращают инвестиции и не демонстрируют стремления к расширению, что ограничивает их способность быстро нарастить добычу.
- В странах СНГ добыча остаётся стабильной, но торговая модель всё более подвержена внешним ограничениям. Усиливается тревога из-за возможного введения новых тарифов на покупку российской нефти, особенно в отношении стран Азии. Это вынуждает участников рынка переориентироваться на альтернативные маршруты и сроки поставок, что создаёт дополнительное давление на логистическую систему и снижает устойчивость экспортных потоков.
- Международные запасы нефти продолжают рост, особенно в странах Азии и на плавучих площадках, хотя резервы в странах ОЭСР остаются на минимальных уровнях. Это отражает противоречие: в развитых экономиках спрос остаётся слабым, несмотря на высокий сезон переработки, тогда как в азиатском сегменте наблюдается активное накопление стратегических запасов. Ситуация ведёт к структурному дисбалансу, где наличие крупных запасов ограничивает потенциал роста цен.
- Перспективы нефтяного рынка на ближайший период оцениваются как сдержанно негативные. Рост добычи при умеренном спросе, геополитическая нестабильность и логистические ограничения в странах СНГ и на глобальном уровне могут удерживать рынок под давлением. Тем не менее в случае появления внешних факторов, таких как смягчение санкций или рост спроса в энергетике, возможны кратковременные всплески активности и стабилизация экспортных потоков.

*Источники: General Invest, Interfax, Investing.com, Trading View, Trading Economics, Istanbul Bunker Price, Metal Expert

Новости смежных рынков

Динамика изменения BDI и ставок Handy



- **Baltic Dry Index (BDI)** показал рост после периода снижения. Индекс вырос до 2044 пунктов 15 августа 2025 года, что стало результатом третьего подряд дня роста благодаря увеличению ставок по всем категориям судов. Особенно заметен был рост индекса кейпсайз, достигшего 2367 пунктов, и индекса панамакс – 1949 пунктов, что является максимальными значениями с июня 2024 года. Несмотря на макроэкономические сложности, такие как замедление в Китае, общий тон рынка сухих грузов повысился, отражая оживление в мировой торговле и морских перевозках сухих грузов.

- В **Черном море** сохраняется умеренная активность на рынке, однако спрос на тоннаж постепенно увеличивается благодаря росту отгрузок зерна. Несмотря на это, у судовладельцев пока нет возможностей добиваться заметного укрепления ставок, так как количество доступных судов остаётся значительным. Особенно сложно выглядит ситуация в сегменте небольшого тоннажа, где даже рост предложения зерна не обеспечивает достаточной поддержки для укрепления позиций владельцев флота. Грузоотправители продолжают осторожно формировать партии, что удерживает рынок в состоянии неопределённости. В то же время стабильность в сегменте более крупного тоннажа создает положительный фон, который сдерживает более глубокое падение активности. Ожидается, что более выраженное оживление может наступить ближе к началу активного сезона экспорта кукурузы, что создаст дополнительный импульс для постепенного повышения спроса на суда.

Направление	Груз	Тоннаж	9 июля 2025	16 июля 2025	23 июля 2025	30 июля 2025	6 августа 2025	13 августа 2025
Odessa (Украина) – Tangier (Морокоо)	Пшеница	25-30,000 т	19	19	19	19	20	20
Odessa (Украина) – Ashdod (Израиль)	Пшеница	25-30,000 т	16	16	16	16	17	18
Odessa (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	65-70,000 т	14	14	14	16	15	14
Odessa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	65-70,000 т	15	16	16	18	17	16