

2025

СВОДКА НОВОСТЕЙ ФРАХТОВОГО РЫНКА

13 октября 2025



Экспорт

Объемы фактического экспорта и ожидание



Нефть

Текущий уровень цен на нефть и курс валют



Флот

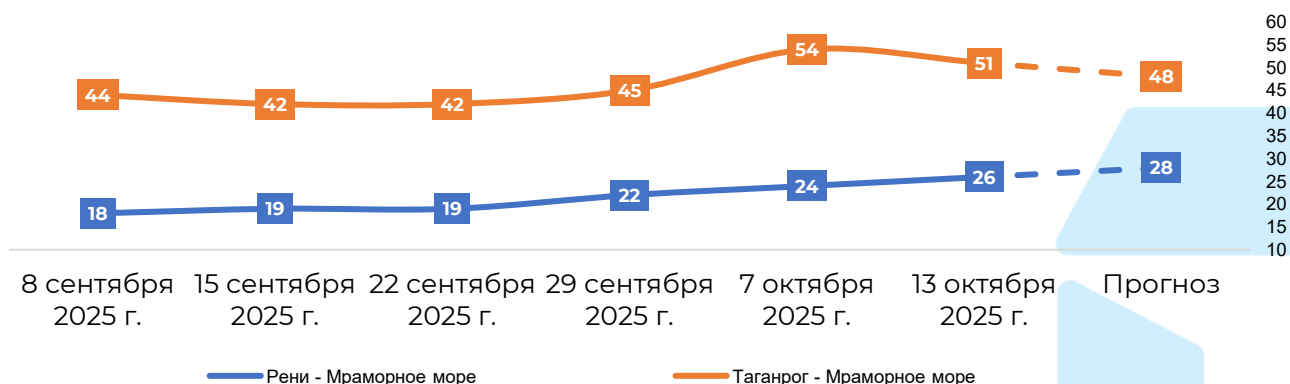
Уровень BDI и основные факторы доступности флота в регионе

MTL
MARITIME LOGISTICS



ФЛОТ/ПОГОДА

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



- В акватории **Чёрного моря** сохраняется уверенный рост фрахтовой активности, обусловленный увеличением объёмов грузов как в прямом, так и в обратном направлении. Грузоотправители активно формируют новые партии, и рынок испытывает дефицит подходящих судов, особенно в сегменте среднего тоннажа. Судовладельцы используют ситуацию в свою пользу, постепенно поднимая ставки, что уже заметно отразилось на уровне текущих фрахтов. При этом спрос на перевозки растёт быстрее, чем предложение флота, что усиливает конкуренцию за доступные суда и формирует дополнительное давление на рынок. Ставки растут на всех направлениях, а крупные порты, включая Мармару, уже работают по повышенным уровням. Настроения участников остаются оптимистичными: при сохранении текущего объёма продаж и активного трейда тенденция роста продолжится. Прогноз на следующую неделю указывает на дальнейшее укрепление рынка с вероятным увеличением ставок на несколько долларов, хотя динамика будет зависеть от интенсивности торгов и доступности флота.
- В **Средиземном море** рынок фрахта продолжает укрепляться благодаря росту спроса со стороны грузоотправителей и стабилизации активности после летнего спада. Судовладельцы используют благоприятную конъюнктуру для постепенного повышения ставок, что сопровождается увеличением числа заключаемых сделок. Основной интерес сохраняется к перевозкам удобрений и металлопродукции, а также к краткосрочным контрактам на аграрные грузы. При этом баланс между предложением и спросом остаётся относительно устойчивым, позволяя удерживать позитивное настроение на рынке. Некоторые судовладельцы всё активнее рассматривают расширение маршрутов внутри региона, стремясь использовать возможности для оптимизации загрузки флота. Прогноз на ближайшие недели указывает на сохранение умеренного роста ставок при стабильном объёме грузопотоков и отсутствии значимых внешних факторов давления.
- На **Азовском море** рынок демонстрирует признаки охлаждения после продолжительного периода роста ставок. Снижение активности связано с ослаблением экспортных поставок пшеницы и уменьшением спроса со стороны турецких покупателей. При этом погодные условия постепенно нормализуются, что способствует увеличению количества доступных судов и сокращению времени ожидания в портах. Судовладельцы всё чаще идут на уступки в переговорах, стараясь сохранить загрузку флота на приемлемом уровне. В речных портах ситуация остаётся сложной — отмечается дефицит судов для отправок на южные направления, особенно в иранские порты. Ожидается, что в ближайшие недели рынок продолжит стабилизироваться, а фрахтовые ставки будут постепенно снижаться до более реалистичных уровней.

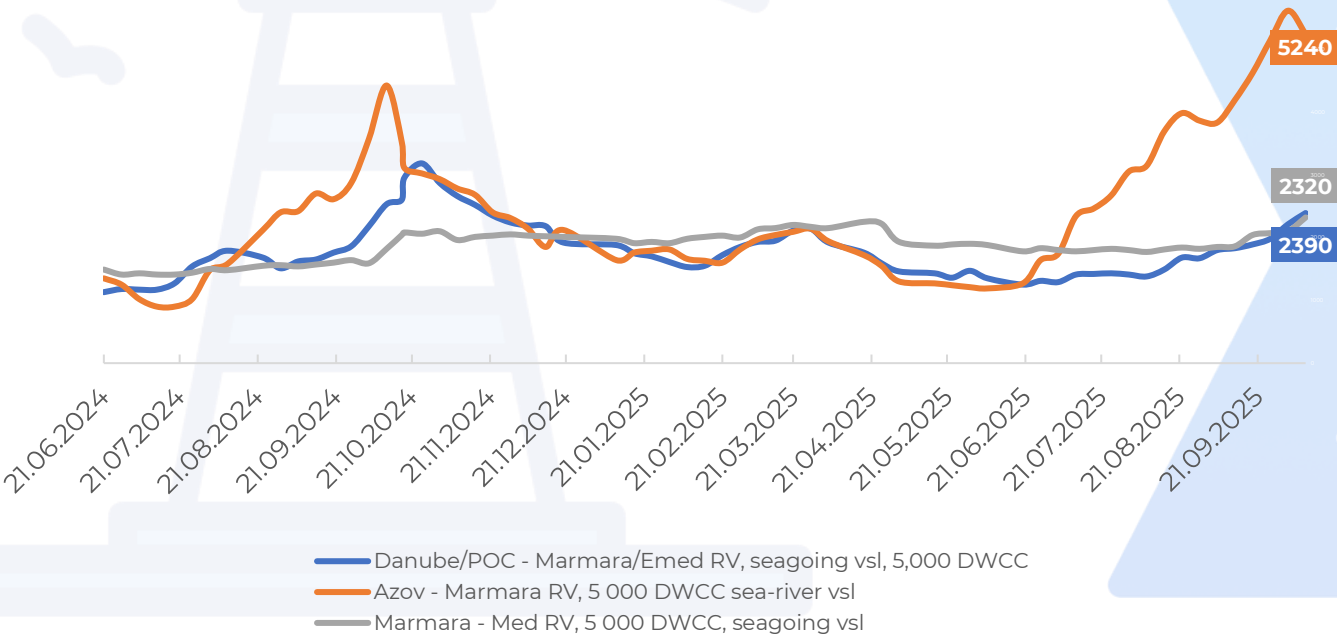
Фрахтовые ставки по другим направлениям из Чёрного моря

Направление	Груз	Тоннаж	8 сентября 2025	15 сентября 2025	22 сентября 2025	29 сентября 2025	7 октября 2025	13 октября 2025
Reni (Украина) – Marmara (Турция)	Пшеница	5,000 т	18	19	19	22	24	26
Reni (Украина) – ЕС (Италия)	Пшеница	5,000 т	30	31	31	35	36	38
Odessa (Украина) – Tunis (Тунис)	Пшеница	5,000 т	28	29	29	32	35	35
Odessa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	5,000 т	24	25	25	29	31	32

Фрахтовые ставки на прочие грузы Средиземного моря

Направление	Груз	Тоннаж	12 сентября 2025	12 сентября 2025	19 сентября 2025	26 сентября 2025	3 октября 2025	10 октября 2025
Gulluk (Турция) – Ashdod (Израиль)	Удобрения	5-6,000 т	22	23	23	23	24	25
Ashdod (Израиль) – Iskenderun (Турция)	Лом / Скрап	5,000 т	30	31	31	31	32	33
Marmara Sea ports (Турция) – Alexandria (Египет)	Цемент	3,000 т	16	16	16	16	16	17

Динамика суточного дохода (ТЧЭ) костерного флота



ЭКСПОРТНАЯ АКТИВНОСТЬ УКРАИНЫ И РФ

- Выполнение годового прогноза **экспорта основных зерновых** на 2025/2026 МГ:
 - **Украина** – 7,2 из 40,9 млн.т. к экспорту (**17,6%**)
 - **Россия** – 13,2 из 55 млн.т. к экспорту (**24%**)
- Экспорт зерновых за отчетный период:
 - **Украина (01-10.10.2025)** – 0,3 млн.т. пшеницы, 0,1 млн.т. ячменя, 0,2 млн.т. кукурузы.
 - **Россия (01-10.09.2025)** – 2,1 млн.т. пшеницы, 0,04 млн.т. ячменя, 0,02 млн.т. кукурузы.

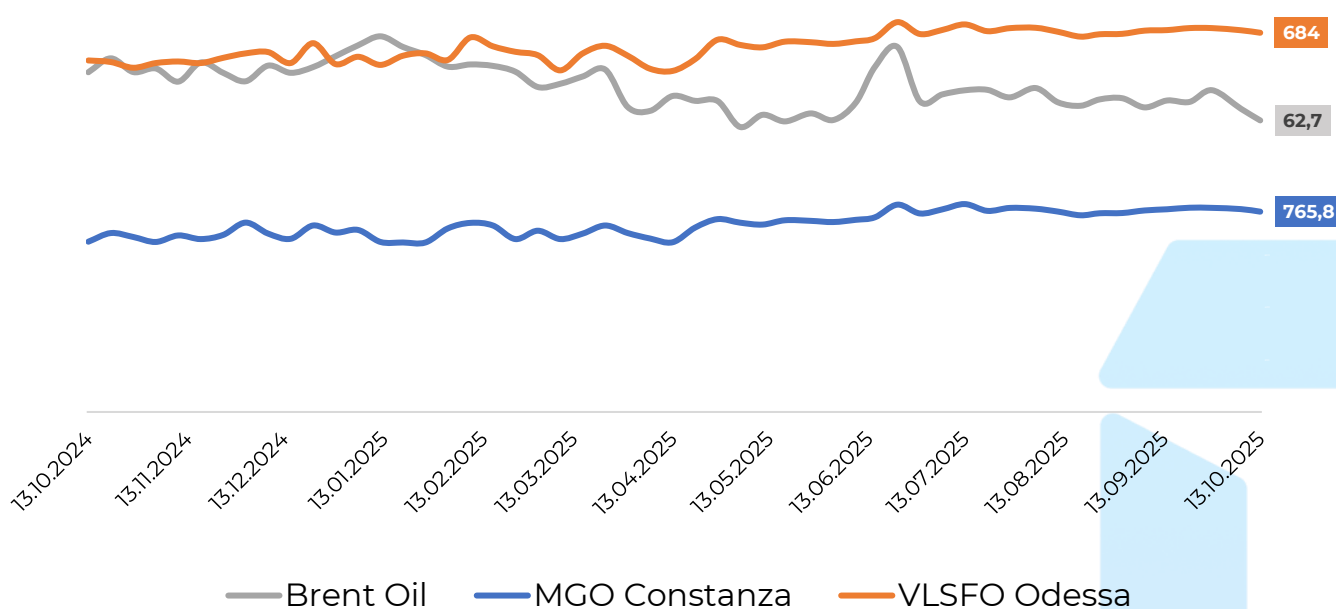
ЦЕНОВАЯ СИТУАЦИЯ

Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Украина, дол/т по состоянию на 13.10.2025 составляют 218\$.

- **Украина**
- На рынке пшеницы экспорт в октябре остается сдержанным из-за низкого предложения на внутреннем рынке и традиционно слабого спроса в этот период. По состоянию на 10 октября объем экспорта достиг 5,12 млн тонн, что на 24,6% ниже прошлогодних показателей. Цены на продовольственную пшеницу 2-3 класса в черноморских портах колеблются в диапазоне 220-225 долларов за тонну (FOB) и демонстрируют умеренный рост. Производители не торопятся продавать урожай, ожидая дальнейшего повышения цен.
- Экспорт кукурузы значительно замедлился из-за задержки уборочной кампании, что ограничивает объемы предложения. На внешнем рынке наблюдается слабая активность из-за высокой конкуренции со стороны европейских и южноамериканских производителей. Объем экспорта упал на 68,7% по сравнению с прошлым годом, составив всего 974 тыс. тонн. Основная часть нового урожая идет на внутреннее потребление, а цены на фуражную кукурузу в Украине постепенно снижаются.
- В сегменте ячменя экспорт показывает более стабильную динамику. Хотя поставки и сократились на 39,4% по сравнению с прошлым годом и составили 939 тыс. тонн, этот показатель выглядит увереннее на фоне других культур. Основным покупателем украинского ячменя остается Китай. На внутреннем рынке спрос на ячмень падает, что оказывает давление на цены.
- В целом, участники рынка действуют осторожно из-за неопределенности на внешних рынках и стремления минимизировать риски. Альтернативные каналы экспорта, такие как автомобильные перевозки, сокращают объемы, в то время как морская логистика остается ключевой, но темпы отгрузок замедляются. Прогнозы остаются умеренными: ожидается постепенное восстановление экспорта пшеницы, улучшение ситуации с кукурузой после завершения уборки и сохранение стабильных, но ограниченных поставок ячменя..

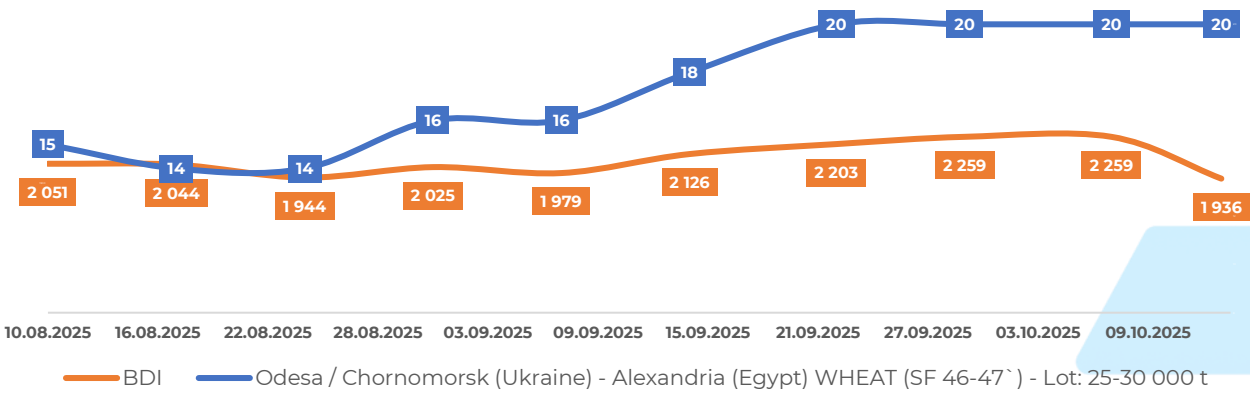
Индикативные цены на продовольственную пшеницу с протеином 12,5% FOB Россия, дол/т по состоянию на 13.10.2025 составляют 225\$.

- **Россия**
- На рынке пшеницы в октябре прогнозируется экспорт на уровне 5,1 млн тонн, что ниже прошлогоднего рекорда, но превышает средние показатели за пять лет. Мировая конкуренция и низкие цены заставляют покупателей действовать осторожно, что замедляет темпы отгрузок. Экспортные цены на пшеницу с протеином 12,5% в портах Черного моря остаются стабильными на уровне \$230-231 за тонну (FOB). На внутреннем рынке цены на юге России достигают 14 200–14 800 рублей за тонну, в то время как урожай оценивается в 88–90 млн тонн, сохраняя высокий экспортный потенциал.
- В сегменте кукурузы предложение в октябре достигло максимума за несколько месяцев, что оказывает давление на цены. Россия активно наращивает экспорт в Китай: за первые восемь месяцев 2025 года поставки в этом направлении утроились. Дополнительным стимулом для экспортеров станет обнуление вывозных пошлин с 15 октября. Общий экспортный прогноз на сезон 2025/26 составляет около 3–3,1 млн тонн.
- Экспорт ячменя восстанавливается после слабого начала сезона, и ожидается, что по итогам 2025/26 года его объем вырастет до 6,3 млн тонн. Ключевым рынком сбыта остается Китай, однако из-за высокой конкуренции и изменений в логистике цены на российский ячмень остаются волатильными. Рост предложения на внутреннем рынке также оказывает переменное давление на цены.
- В целом, морская логистика остается основным экспортным каналом, но темпы отгрузок уступают прошлогодним из-за неблагоприятной рыночной конъюнктуры. Низкая маржинальность сдерживает экспортеров от заключения новых крупных контрактов, а на динамику поставок также влияют курс рубля и экспортные квоты. Ожидается, что в ближайшие месяцы отгрузки активизируются по мере восстановления мирового спроса. Общий экспортный потенциал российского зерна в текущем сезоне оценивается в 53–56 млн тонн.



- Объём предложения нефти в мире усиливается под влиянием решений некоторых стран увеличить добычу, что создаёт давление на рынок. Усиление запасов, особенно в крупных нефтеперерабатывающих центрах, усиливает опасения относительно переизбытка предложения и снижает маржинальность в торговых операциях. В США коммерческие запасы нефти продолжают расти, что свидетельствует о замедлении темпов потребления и оказывает дополнительное давление на баланс спроса и предложения.
- Спрос со стороны ключевых потребляющих стран остаётся неоднородным: в ряде регионов наблюдается слабость промышленной активности и снижение транспортного спроса, что ограничивает рост импорта. Китай, несмотря на планы стратегического накопления запасов, демонстрирует умеренный спрос на нефть, что сдерживает рост торговой активности на мировой арене. В условиях растущей неопределённости трейдеры и покупатели проявляют осторожность и чаще откладывают крупные сделки до более ясных сигналов рынка.
- Россия постепенно наращивает добычу, что позволяет сохранять экспортный потенциал несмотря на внешнее давление. Однако атаки на инфраструктуру и перебои в логистике в некоторых случаях усложняют экспортные маршруты и создают дополнительные издержки для производителей. Запасы тяжёлых нефтяных фракций и топлива внутри страны растут, что усиливает внутреннее напряжение между экспортными обязательствами и внутренним спросом.
- Экспортные потоки нефти и нефтепродуктов сталкиваются с ограничениями и ужесточением торговых правил. Новые тарифы, повышение страховых требований и опасения санкций заставляют участников рынка пересматривать маршруты и условия поставок. Часть грузоотправителей задерживает заключение контрактов, предпочитая дождаться большей ясности по регуляторным нормам, что уменьшает объёмы торговой активности.
- Прогноз на ближайшие недели остаётся осторожно негативным. При сохранении тенденции к росту предложения и слабом спросе на многих рынках цены будут испытывать давление. Однако неожиданные перебои в добыче или экспортной логистике могут породить краткосрочные всплески цен, но устойчивый рост возможен лишь при изменении баланса спроса и предложения в пользу потребителей.

Динамика изменения BDI и ставок Handy



- **Baltic Dry Index (BDI)** вырос на 13 пунктов до 1936 пунктов после вчерашнего снижения. Индекс capesize, который обычно используется для перевозки грузов весом 150 000 тонн, таких как железная руда и уголь, продолжил расти второй день подряд, увеличившись на 13 пунктов до 2799 пунктов. Индекс panamax, который обычно используется для перевозки 60 000–70 000 тонн угля или зерна, вырос на 34 пункта до 1764 пунктов. Что касается судов меньшего размера, то индекс supramax продолжал снижаться в течение 11-го дня, упав на один пункт до самого низкого значения с 22 августа — 1402 пункта. За неделю базовый индекс вырос на 1,8%.
- В акватории **Чёрного моря** наблюдается постепенная стабилизация деловой активности. Несмотря на завершение пикового периода по пшенице, экспортные отгрузки кукурузы поддерживают умеренный уровень занятости флота. Ситуация осложняется неблагоприятными погодными условиями, которые влияют на темпы уборки урожая и задерживают поступление новых партий в порты. Дополнительное давление создают перебои в логистике и сложности с формированием крупных грузовых партий, что ограничивает гибкость грузоотправителей. Судовладельцы, в свою очередь, пользуются сокращением доступного тоннажа и сохраняют позиции в переговорах, хотя активность по новым фиксациям снижается. На рынке чувствуется настороженность, связанная с ухудшением погодных условий и ростом геополитических рисков, что замедляет принятие решений со стороны участников. Прогноз указывает на сохранение текущего баланса с возможным незначительным снижением активности, если темпы поставок кукурузы не ускорятся в ближайшие недели.

Направление	Груз	Тоннаж	3 сентября 2025	10 сентября 2025	17 сентября 2025	24 сентября 2025	1 октября 2025	8 октября 2025
Odesa (Украина) – Tangier (Морокко)	Пшеница	25-30,000 т	22	21	21	24	25	25
Odesa (Украина) – Ashdod (Израиль)	Пшеница	25-30,000 т	20	20	20	23	24	24
Odesa (Украина) - Marmara Sea ports (Турция)	Пшеница	65-70,000 т	16	16	18	18	17	17
Odesa (Украина) – Alexandria (Египет)	Пшеница	65-70,000 т	18	18	20	20	19	19