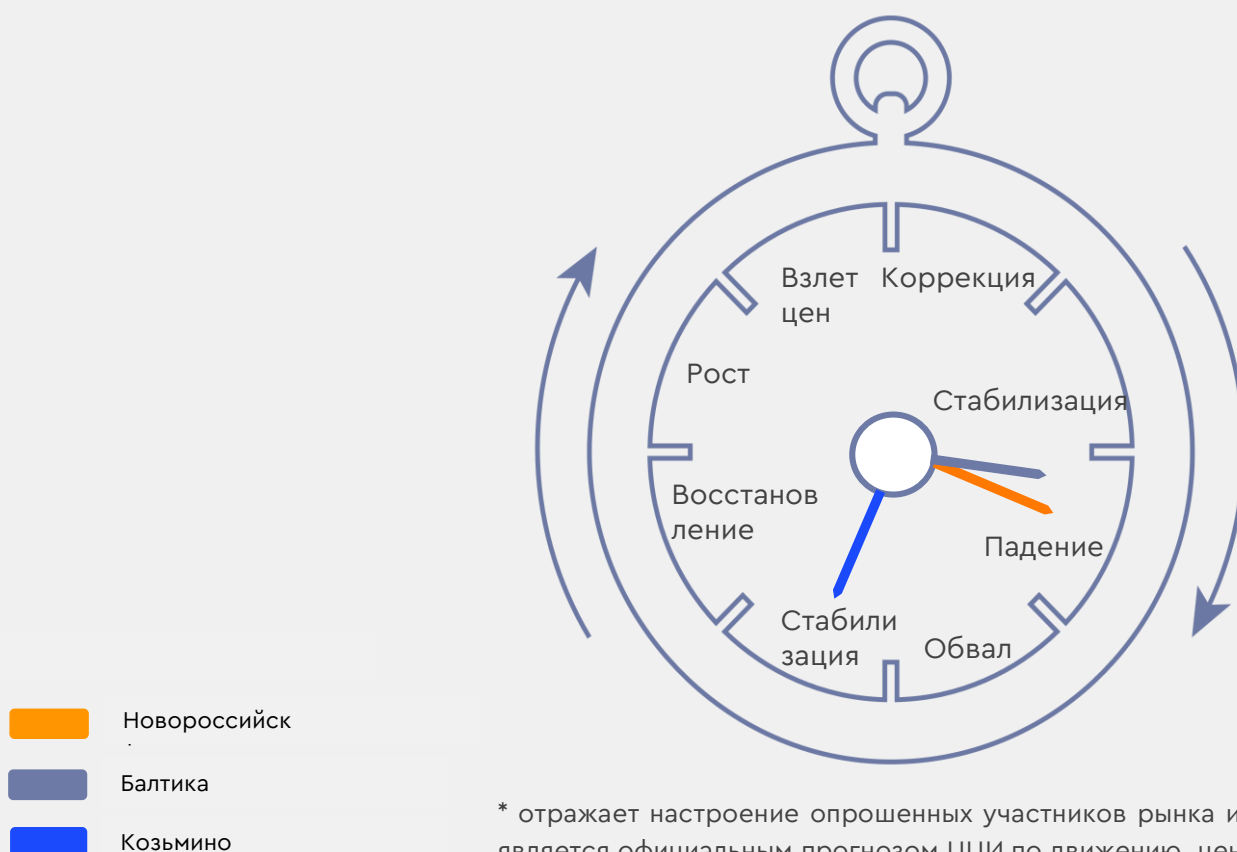


Сезонное падение ставок фрахта продлевается на август

- Ставки фрахта из портов Балтики и Новороссийска продолжают снижаться для судов класса Aframax (80-120 тыс. т) и Suezmax (120-220 тыс. т). Основная причина – рост внутренней переработки, а также сокращение добычи нефти в рамках ОПЕК+.
- Ставки на Aframax снижаются сильнее, чем на Suezmax. На прошлой неделе стоимость перевозки судами разного типа в расчете на тонну из Новороссийска до Западной Индии сравнялась и составила 41 долл./т.
- Ставки на Дальнем Востоке более стабильны из-за ровного спроса в Китае на российские сорта нефти. Ставки из Козьмино до Северного Китая находятся в диапазоне 16-18 долл./т.

Барометр рыночных настроений*



* отражает настроение опрошенных участников рынка и не является официальным прогнозом ЦЦИ по движению цен

Табл. 1 Стоимость транспортировки российской нефти, июль 2024 г.

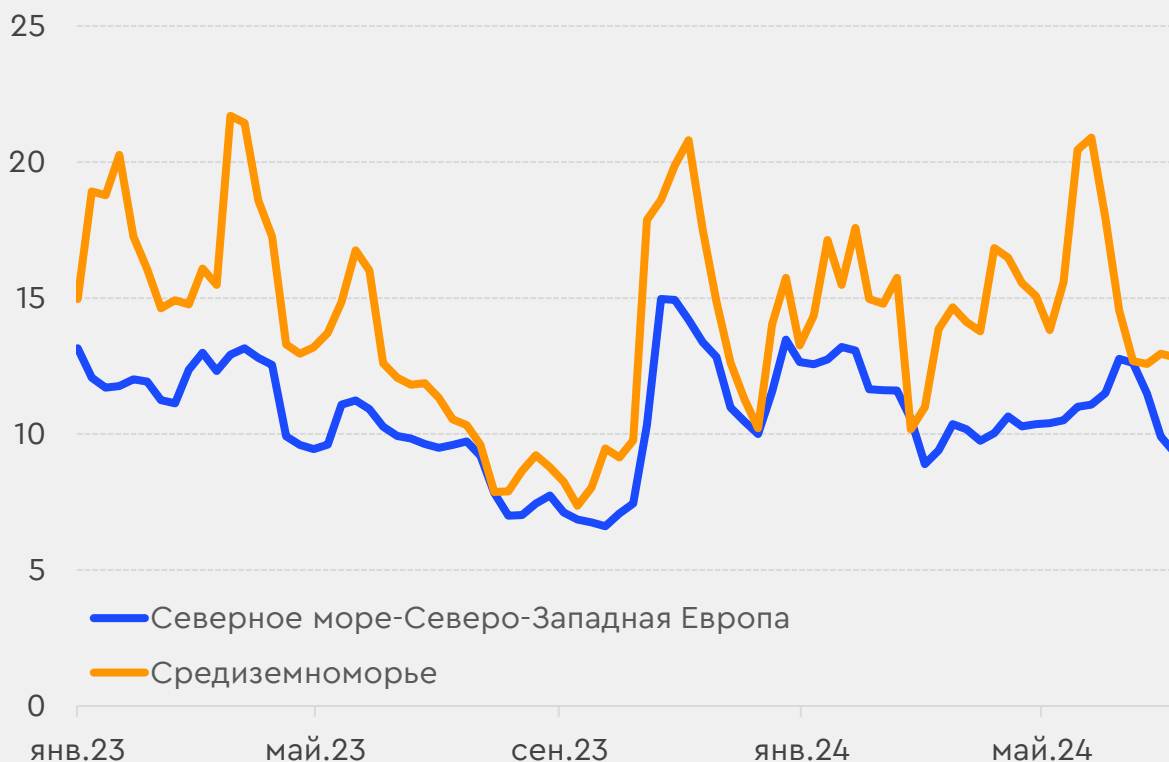
		Стоимость за рейс, тыс. долл.		долл./барр.	% н/н
		12.июл	12.июл	12.июл	12.июл
Aframax 100 тыс. т					
Балтика	Западная Индия	47	4700	6,5	-6,9%
	Восточная Индия	50	5000	6,9	-7,4%
	Северный Китай	72	7200	9,9	-8,3%
Новороссийск	Турция	19	1900	2,6	-9,5%
	Западная Индия*	41	4050	5,5	-9,0%
	Восточная Индия*	46	4550	6,2	-5,2%
	Северный Китай*	67	6650	9,0	-10,1%
Козьмино	Северный Китай	17	1700	2,3	-2,9%
Suezmax 135 тыс. т					
Новороссийск	Западная Индия	41	5500	5,6	-3,9%
	Северный Китай	54	7300	7,5	2,1%
Мурманск	Западная Индия	52	7000	7,1	-4,8%
	Северный Китай	61	8250	8,4	-6,0%

*Перевозки нефти марки Siberian Light

Высокие цены на Brent тянут ставки фрахта вниз

- На прошлой неделе цена на нефть марки Brent находилась в диапазоне 85-88 долл./барр., что является высоким уровнем для большинства стран-импортеров. Рост цен вынуждает Индию, Китай и другие восточные страны наращивать закупки нефти с дисконтом из России, Ирана и Венесуэлы. Соответственно, ставки фрахта на перевозку нефти западным флотом могут находиться в понижательном тренде, тогда как ставки на флот из ОАЭ или Китая - расти из-за высокого спроса на теневою транспортировку.
- Ставки фрахта в Европе начали снижаться из-за продолжающейся жары в регионе, которая ограничивает работу НПЗ. На этой неделе температура воздуха может превысить 35°C, при которой некоторым заводам придется сокращать переработку, поскольку они не были спроектированы под работу в таких условиях. Летом 2023 г. переработка нефти в Европе сократилась на 1 млн барр./сут. (-10% г/г) из-за высоких температур. С похожими проблемами и сбоями в энергоснабжении может столкнуться США, особенно штат Техас, где сосредоточена переработка нефти.
- За последние три недели ставка фрахта в Северном море для танкеров класса Aframax (80-120 тыс. т) сократилась на 26% до 9,3 долл./т. Ставки в Средиземноморье с начала лета 2024 г. снизились на 39% до 12,8 долл./т.

Рис. 1 Ставки фрахта на перевозку нефти судами класса Aframax (80-120 тыс. т) в Европе снижаются, долл./т

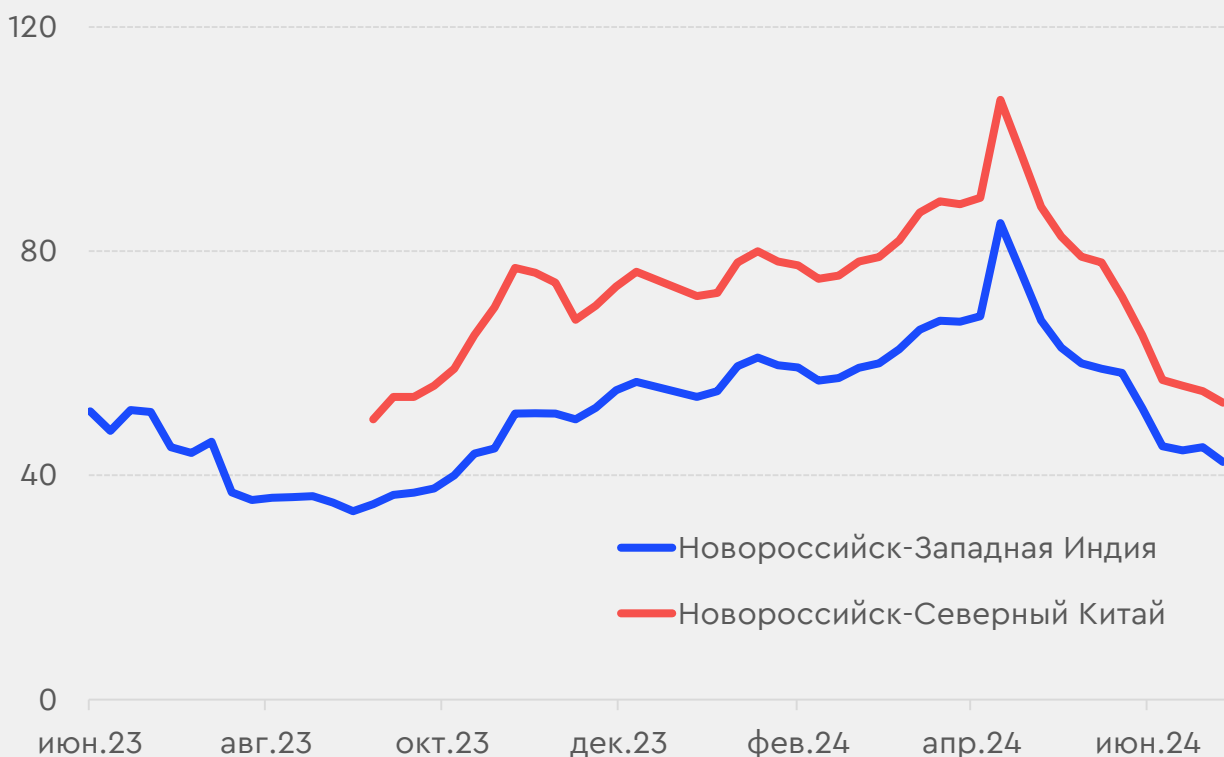


Источник: ЦЦИ

Ставки из России обновляют минимумы

- Ставки фрахта из западных российских портов на прошлой неделе продолжили сезонное падение, связанное с ростом внутренней переработки. Также на ставки влияет сокращение добычи нефти в рамках соглашения ОПЕК+ до 9,3 млн барр./сут.
- Великобритания и Европа планируют усилить контроль за «теневым» флотом, перевозящим российскую нефть. В июне 2024 г. более 80% экспорта было перевезено по ценам выше потолка G7, установленного на уровне 60 долл./барр., что свидетельствует о неэффективности санкций. Европейские компании не могут перевозить нефть с ценой выше «потолка», что ограничивает потенциальный доход западных судовладельцев. До сегодняшнего дня борьба с «теневым» флотом не принесла явных успехов, а усиление мер и арест судов может повлечь за собой рост цен на нефть, что не выгодно США и восточным странам. Поэтому участники рынка не ожидают негативных событий на рынке в ближайшее время.
- Ставки фрахта на перевозку Urals из Новороссийска судами класса Suezmax (120-220 тыс. т) продолжают снижаться с середины апреля. У ставок фрахта остается потенциал для снижения 25%. К августу 2024 г. ставки могут остановить падение и снизить волатильность. Восстановление ставок ожидается не раньше сентября 2024 г.

Рис. 2 Ставки фрахта на перевозку Urals судами класса Suezmax (135 тыс. т) продолжают снижаться из-за сокращения добычи в России, долл./т



Источник: ЦЦИ

Карта ставок фрахта

Рис. 3 Стоимость транспортировки российской нефти по морю танкерами класса Aframax (100 тыс. т), 08.07-14.07.2024



- Рост ставки фрахта более, чем на 3% н/н
- Падение ставки фрахта более, чем на 3% н/н
- Изменение ставки фрахта в пределах $\pm 3\%$



Отчет подготовил

Директор
Центра ценовых индексов

Роман Соколов



+7 (921) 327-85-02



Roman.e.sokolov@gazprombank.ru

Подписки, запрос демо

[Котировки и аналитика](#)

[Нефть, нефтепродукты](#)

[Газ](#)

[Уголь](#)

[Удобрения](#)

[Метанол](#)

[Пшеница](#)

[Подсолнечное масло](#)

[Сухопутная логистика](#)

[Морская логистика](#)



Forecast.Center@gazprombank.ru

[Консенсус- прогнозы](#)

[Валюты и ставки](#)

[Добыча и экспорт газа](#)

[Урожай и экспорт зерновых и масличных](#)

[Коммерческая недвижимость](#)

При формировании ценовых индикаторов на конкретных рынках Центр ценовых индексов опирается на специализированные методологии, разработанные и утвержденные независимым от блока оценки методологическим комитетом. Методологии раскрывают основные принципы и подходы работы Центра ценовых индексов, а также типовые условия сделок, которые учитываются при формировании ценовых индикаторов.

© Центр ценовых индексов 2024. Все права защищены. Любое копирование, перепечатка или последующее распространение информации Центра ценовых индексов, в том числе производимое путем кэширования, кадрирования или использования аналогичных средств, запрещено без предварительного письменного согласия со стороны Центра ценовых индексов.

Ограничение ответственности

Центр ценовых индексов не несет ответственности за причинение любого ущерба или убытков, возникших в связи с тем, что лицо полагалось на возможность использования Информации в определенных целях, и исключает любую другую ответственность, возникшую в связи с использованием Информации или связанную с ней.