

Праздники оживили ставки фрахта

- Стоимость перевозки угля балкерами класса Panamax (80 тыс. т) из порта Восточный в Северный Китай выросла на 6% н/н до 9 долл./т.
- РЖД снизили прогноз перевозки угля по Восточному полигону в текущем году на 4% до 156 млн т, что может оказать понижающее давление на российские ставки фрахта.
- На прошлой неделе мировые ставки фрахта по направлению в Китай выросли из-за пополнения угольных запасов перед праздниками, а в Индию немного снизились на фоне сокращения генерации тепловой энергии.

Барометр рыночных настроений*



- Усть-Луга
- Тамань
- Восточный

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

Табл. 1 Стоимость транспортировки российского угля, сентябрь 2024 г.

		долл./т	Стоимость за рейс, тыс. долл.	% н/н
		13.сен	13.сен	13.сен
Rapamax: 80 тыс. т				
	Западная Индия	41	3280	2%
Усть-Луга	Восточная Индия	45	3600	2%
	Северный Китай	45	3600	-2%
Тамань	Западная Индия	36	2880	3%
	Восточная Индия	40	3200	3%
	Северный Китай	45	3600	0%
Восточный	Западная Индия	20	1600	5%
	Восточная Индия	19	1480	3%
	Северный Китай	9	720	6%
	Южная Корея	10	760	6%
Handysize: 40 тыс. т				
Тамань	Западная Индия	44	1800	-2%
	Восточная Индия	47	1920	-2%
	Северный Китай	55	2240	-2%
Восточный	Западная Индия	27	1120	-4%
	Восточная Индия	22	920	-4%
	Северный Китай	10	420	-5%
	Южная Корея	9	380	-5%

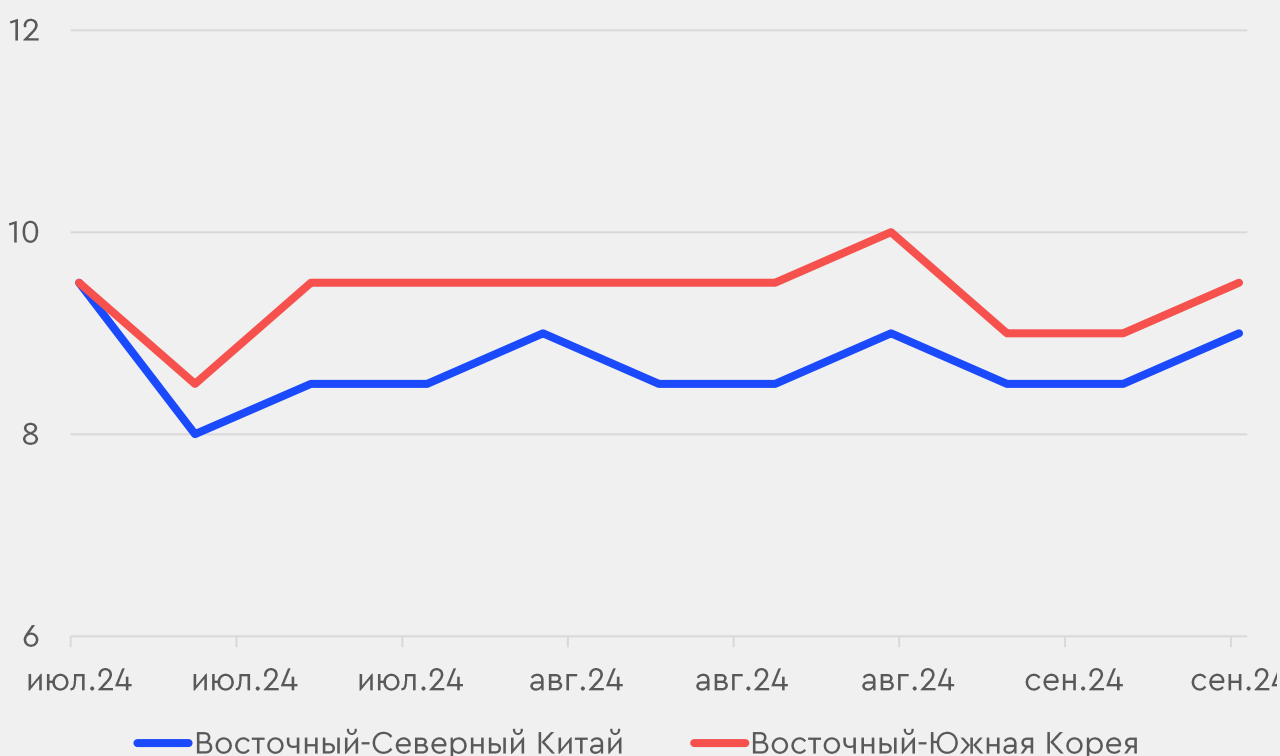
Табл. 2 Дифференциалы ставок фрахта из российских портов для балкеров класса Rapamax (80 тыс. т)

Маршрут транспортировки	Бенчмарк	Премия, долл./т
Восточный-Тайвань		1,5
Ванино-Северный Китай	Восточный-Северный Китай	1
Ванино-Тайвань		2,5
Ванино-Южная Корея		0,5

Дорогу угольному фрахту!

- Железнодорожные поставки российского угля к портам в августе снизились на 6,4% г/г до 14,7 млн т. Большая часть угольного экспорта пришлась на Китай – 8 млн т.
- ОАО РЖД заявило о трудностях в выполнении прогнозируемого объема перевозок угля на Дальнем Востоке. Компания в текущем году снизила целевой показатель на 4% до 156 млн т. В числе причин называется задержка в выполнении строительных работ и электрификации Восточного полигона. Снижение железнодорожных поставок угля к портам может оказать понижающее давление на ставки фрахта.
- Ставка фрахта из порта Восточный в Северный Китай выросла на 6% н/н до 9 долл./т на фоне приближающегося праздника середины осени Чжунцюцзе и последующих выходных дней в КНР (15 – 17 сентября).
- Стоимость перевозки угля по маршруту «Восточный-Южная Корея» увеличилась до 9,5 долл./т (+6% н/н) из-за сохраняющейся жаркой погоды.

Рис. 1 Ставки фрахта на перевозку угля сухогрузами класса Panamax (80 тыс. т) из России в Китай выросли на фоне пополнения запасов перед праздниками, долл./т

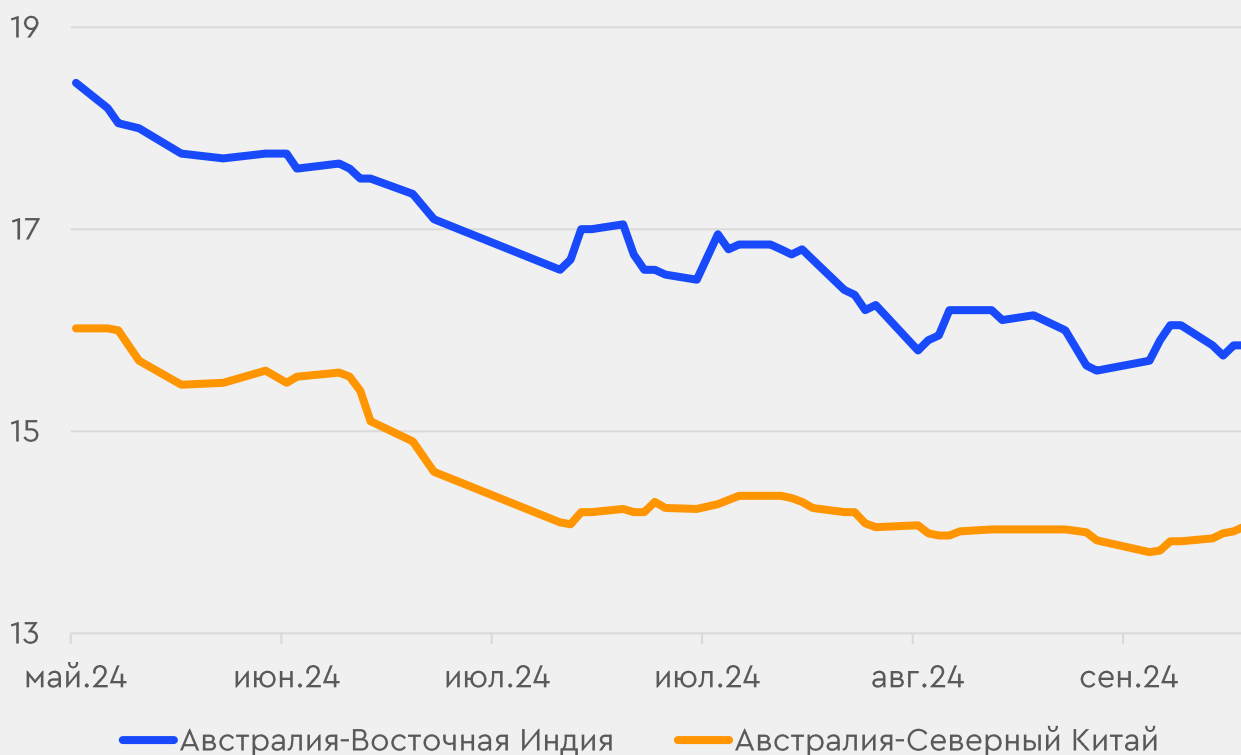


Источник: ЦЦИ

Гидрогенерация в Индии утопила мировые ставки

- Импорт угля Индией в августе упал до шестимесячного минимума в 14,8 млн т (-8% м/м). Снижение импорта обуславливается сокращением теплогенерации на 6% м/м из-за роста выработки энергии на гидроэлектростанциях (ГЭС) (+22% м/м). Рост угледобычи также оказал понижающее давление на импорт: с апреля по август добыча в Индии выросла на 6,4% г/г до 384 млн т. В ближайшее время Индия может нарастить поставки угля из-за снижения выработки гидроэнергии вследствие завершения сезона дождей.
- Стоимость перевозки угля из Австралии в Индию снизилась на 1% н/н до 15,9 долл./т.
- За первые 8 месяцев Китай импортировал 341,6 млн т угля (+11,8% г/г). Страна нарастила импорт угля для обеспечения достаточности запасов в праздник середины осени. Стоимость перевозки угля из Австралии в Китай увеличилась на 1% н/н до 14,1 долл./т. Ставки фрахта по маршруту «Индонезия-Северный Китай» выросли на 2% н/н до 7,5 долл./т.

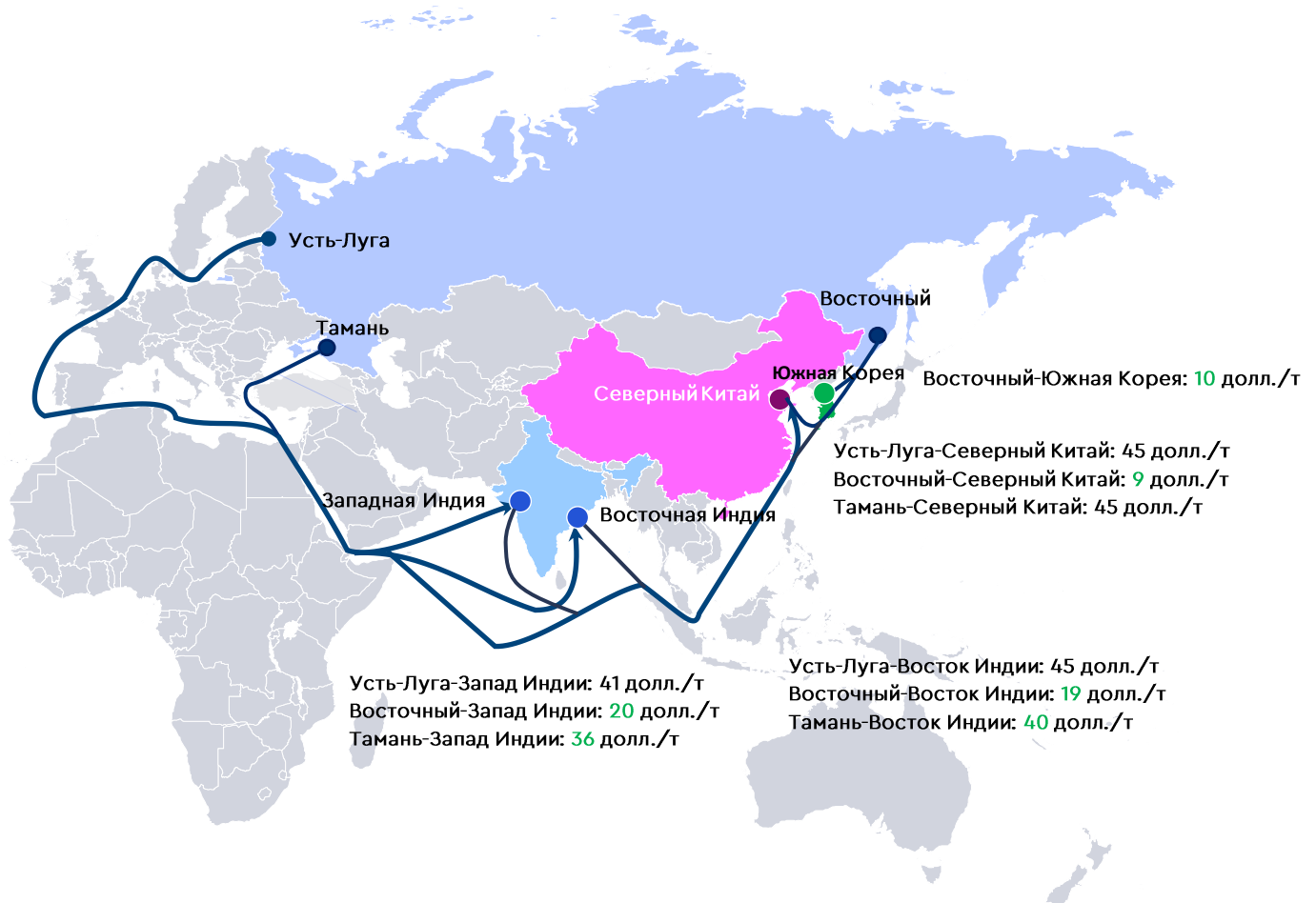
Рис. 2 Ставки фрахта на балкеры класса Panamax (80 тыс. т) имели разные тренды на фоне падения импорта угля Индией и роста покупок сырья Китаем, долл./т



Источник: ЦЦИ

Карта ставок фрахта

Рис. 3 Стоимость транспортировки российского угля по морю балкерами класса Panamax (80 тыс. т), 09.09-15.09.2024



- Рост ставки фрахта более, чем на 3% н/н
- Падение ставки фрахта более, чем на 3% н/н
- Изменение ставки фрахта в пределах ±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.