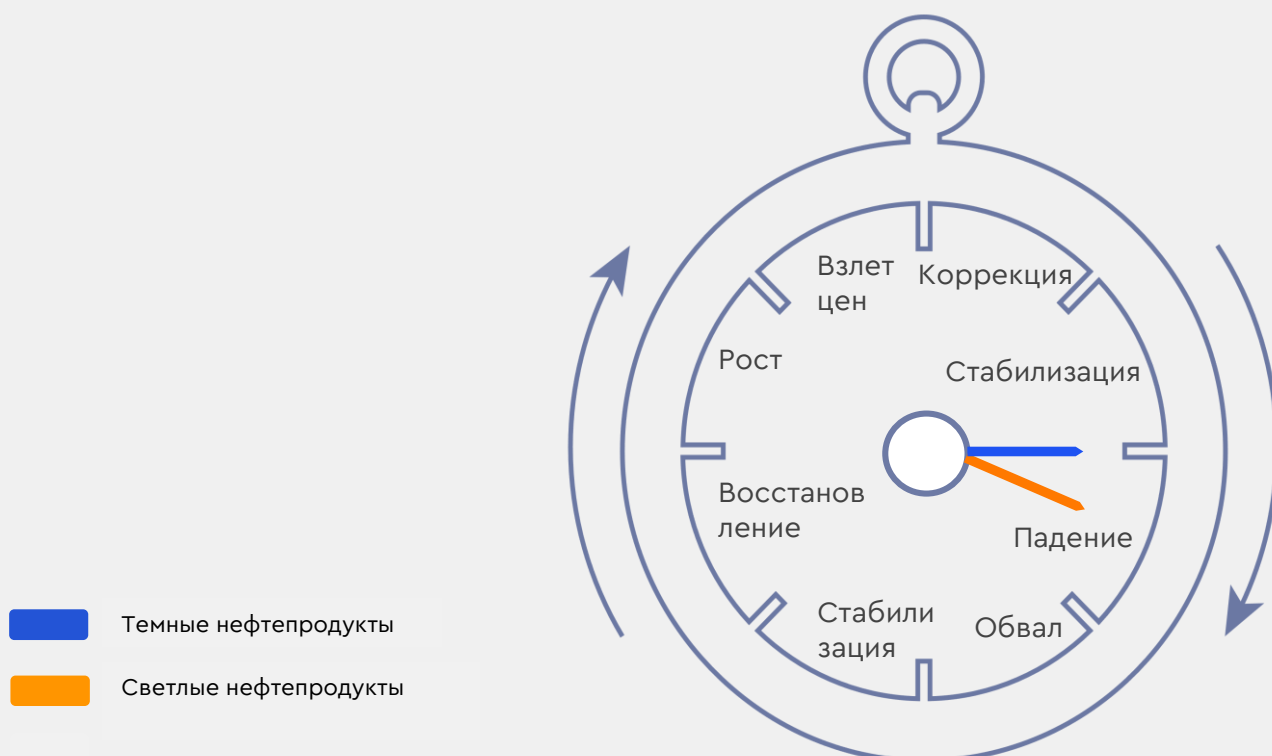


Рынок фрахта готовится к сентябрьскому кризису спроса

- На прошлой неделе ставки фрахта на перевозку светлых нефтепродуктов из России начали снижаться из-за сокращения спроса на дизельное топливо в Индии и Китае и снижения белорусского транзита через порты Балтики.
- Ставки фрахта на перевозку темных нефтепродуктов из портов Балтики остановили рост, из портов Черного моря – перешли к падению. Рост запасов в Фуджейре (ОАЭ) свидетельствует об избытке предложения мазута на рынке.
- «Светлые» ставки фрахта в Средиземном море на танкеры класса Handysize (30 тыс. т) обвалились на 30% н/н из-за профицита тоннажа.

Барометр рыночных настроений*



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



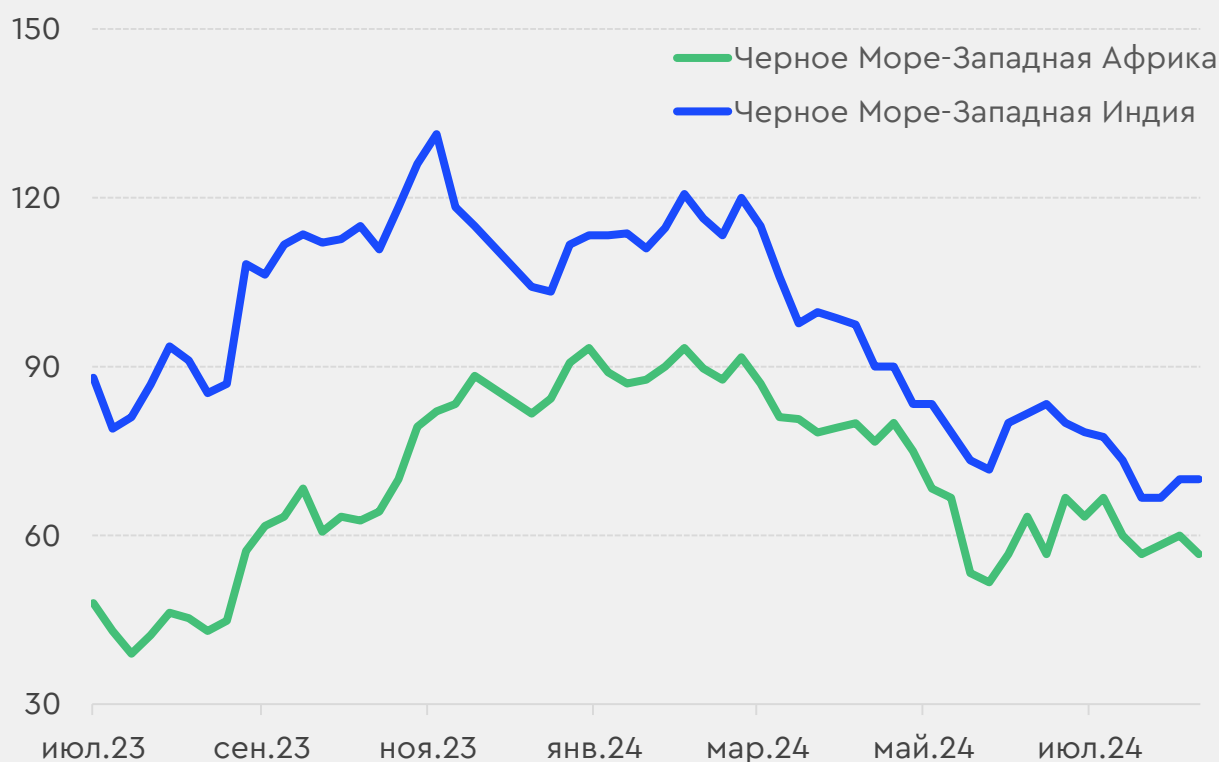
Табл. 1 Стоимость транспортировки российских нефтепродуктов, сентябрь 2024 г.

		долл./т	Стоимость за рейс, тыс. долл.	% н/н
		06.сен	06.сен	06.сен
Светлые нефтепродукты, 30 тыс. т				
Балтика	Турция	50	1 500	-3,2%
	Средиземное море	47	1 400	-3,4%
	Западная Африка	53	1 600	-8,6%
	Латинская Америка	77	2 300	4,5%
Черное море	Турция	27	800	-3,6%
	Средиземное море	28	850	-3,4%
	Западная Африка	57	1 700	-5,6%
	Индия/Ближний Восток	70	2 100	0,0%
Темные нефтепродукты, 30 тыс. т				
Балтика	Средиземное море	57	1 700	0,0%
	Западная Африка	65	1 950	0,0%
	Индия/Ближний Восток	97	2 900	0,0%
Черное море	Турция	25	750	-3,8%
	Средиземное море	27	800	-3,6%
	Индия/Ближний Восток	80	2 400	-4,0%
Темные нефтепродукты, 100 тыс. т				
Балтика	Индия/Ближний Восток	49	4 900	4,3%
	Китай	68	6 800	1,5%

Снижение спроса не дает «светлым» ставкам вырасти

- На прошлой неделе ставки фрахта на перевозку светлых нефтепродуктов из российских портов возобновили падение после кратковременного роста в конце августа. На «светлые» ставки одновременно дают снижение спроса на дизельное топливо в Индии и Китае и плановое сокращение переработки в России. Продажи дизельного топлива в Индии в августе снизились до 6,5 млн т (-10% м/м). В сентябре в Индии ожидается выпадение осадков выше нормы, что ограничит потребление дизтоплива сельским хозяйством, тогда как потребление бензина и авиатоплива выросло этим летом.
- Российские экспортеры снизят поставки нефтепродуктов из порта Туапсе на 3,8% в сентябре. Если в августе экспорт составил 1,05 млн т, то в текущем месяце отгрузки сократятся до 0,98 млн т.
- Внеплановый ремонт Мозырского НПЗ в Беларуси отразился на транзите светлых нефтепродуктов через порты Балтики. В августе экспорт белорусского топлива через Россию сократился на 36% м/м до 223 тыс. т. В сентябре на Мозырском НПЗ продолжится ремонт установки замедленного коксования, что отрицательно скажется на объеме отгрузок из портов Балтики.

Рис. 1 Ставки фрахта на перевозку светлых нефтепродуктов танкерами класса Handysize (30 тыс. т) вернулись к падению, долл./т

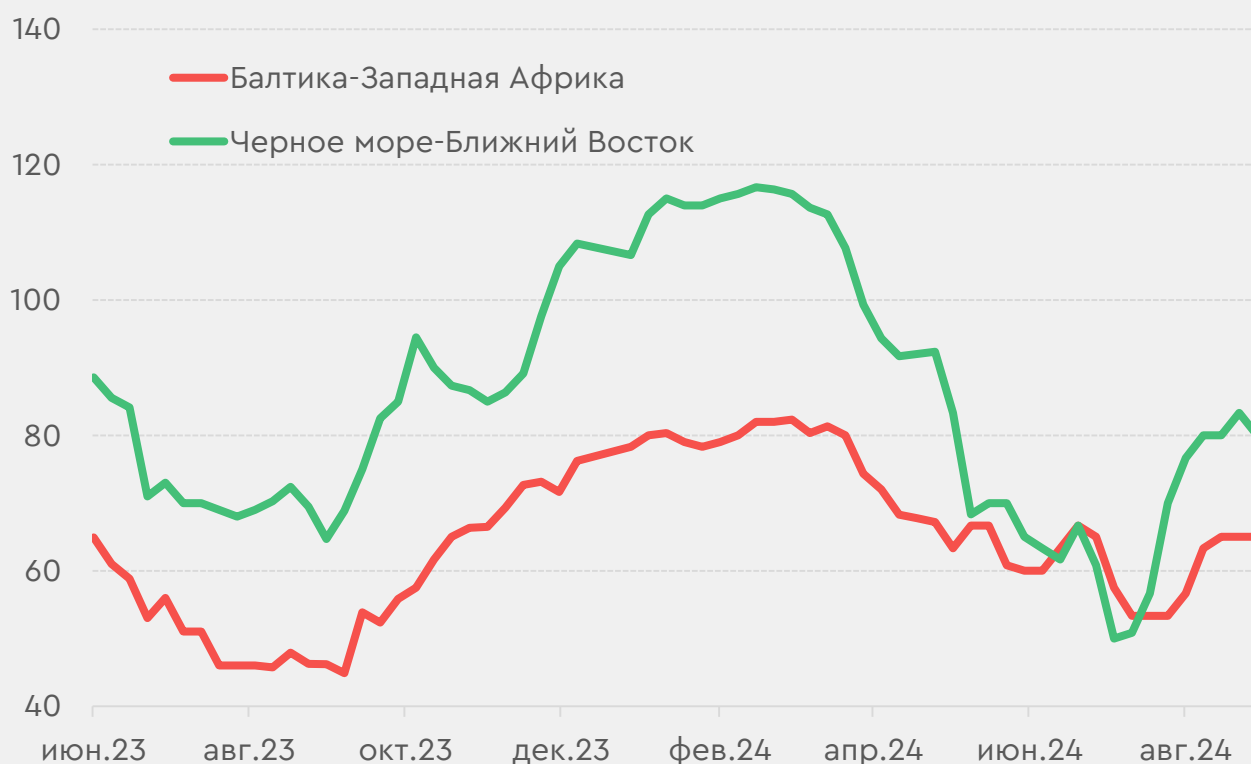


Источник: ЦЦИ

Затоваривание угрожает «темным» ставкам

- На прошлой неделе ставки фрахта на перевозку темных нефтепродуктов из портов Балтики остановили рост, продолжавшийся с июля 2024 г., ставки из портов Черного моря - перешли к падению. Азиатские потребители еще не начали готовиться к отопительному сезону, а летний пик потребления электроэнергии уже пройден, что создает временное снижение спроса.
- Запасы темных нефтепродуктов в Фуджейре (ОАЭ) достигли 10,07 млн т - максимума с начала июня 2024 г. (+29% н/н), что косвенно указывает на затоваривание рынка. В июле-августе российские экспортеры наращивали поставки мазута в страны Ближнего Востока, что стимулировало рост ставок фрахта для темных нефтепродуктов. В августе морской экспорт мазута превысил 1 млн барр./сут.
- В сентябре «темные» ставки могут снизиться из-за ухудшения конъюнктуры рынка. Спрос в основных странах-импортерах упал, а восстановление продаж ожидается только к концу года.

Рис. 2 Ставки фрахта на перевозку темных нефтепродуктов для танкеров класса Handysize (30 тыс. т) остановили рост, долл./т



Источник: ЦЦИ

Азиатское топливо отправляется в Европу

- На прошлой неделе мировые ставки фрахта на перевозку светлых нефтепродуктов снизились из-за слабого спроса на топливо в Китае и США. Маржинальность переработки нефти в Азии упала до минимума с 2020 г. В Сингапуре рентабельность сократилась до 1,6 долл./барр. (-68% м/м), что вынуждает региональные нефтяные компании сокращать добычу нефти.
- Международные трейдеры стремятся перенаправить на крупнотоннажных судах избыточный объем дизельного топлива из Азии в Европу, где постепенно накапливаются запасы. Спрос на ближневосточное топливо в Азии снижается, что отражается на ставках фрахта. Ставка на суда класса LR (60-100 тыс. т) из портов Ближнего Востока до Японии снизилась до 31,4 долл./т, минимума с конца 2023 г.
- Ставки фрахта в Средиземном море на танкеры класса Handysize (30 тыс. т) обвалились на 30% н/н из-за профицита тоннажа. К концу прошлой недели почти все грузы были зафрахтованы, что ограничило деловую активность.

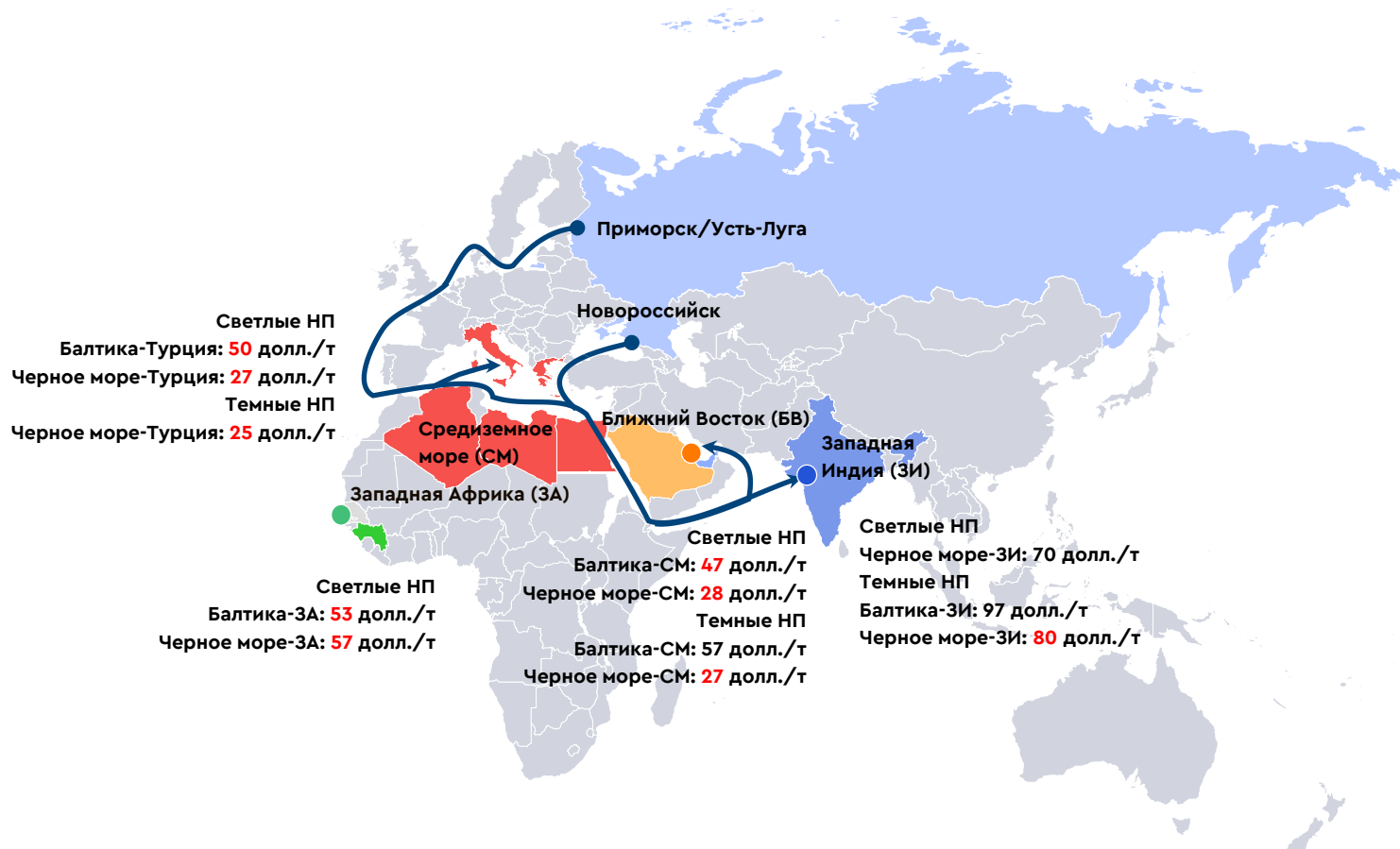
Рис. 3 Ставки фрахта для танкеров класса Handysize (30 тыс. т) на перевозку светлых нефтепродуктов в Средиземном море обвалились, долл./т



Источник: ЦЦИ

Карта ставок фрахта

Рис. 4 Стоимость транспортировки российских нефтепродуктов по морю танкерами класса Handysize (30 тыс. т), 02.09-08.09.2024



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



Контактная информация:



freight@pbc-index.ru



office@pbc-index.ru

Наши подписки

Котировки и аналитика

- Нефть, нефтепродукты
- Газ
- Уголь
- Удобрения
- Метанол и ароматика
- Пшеница
- Подсолнечное масло
- Сухопутная логистика
- Морская логистика
- Сырьевой Индекс
- Полиэтилен

Консенсус- прогнозы

- Валюты и ставки
- Добыча и экспорт газа
- Урожай и экспорт зерновых и масличных
- Коммерческая недвижимость



[сообщество Вконтакте](#)

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.