



Нулевая доходность экспорта на Западе давит на ставки перевалки

- Ставки на перевалку угля в Балтийском и Азово-Черноморском бассейне будут снижаться в ближайшие месяцы.
 - Экспортные цены угля на условиях FOB в западных портах ниже, чем в дальневосточных, а ставки перевалки - выше, особенно в Азово-Черноморском бассейне: 35 долл./т в порту Тамань «против» средних 18 долл./т на Востоке.
 - Перевалка на Западе в январе-феврале упала на 14% (г/г), и в марте падение усилится. Угольщики в феврале остановили ж.-д. отгрузки в Тамань.
- Ставки перевалки угля на Дальнем Востоке стабильны. Угольные компании максимизируют экспорт на Восток из-за высокой доходности. Но загруженность Восточного полигона ограничивает вывоз угля и создает профицит мощностей по перевалке в портах Дальнего Востока на уровне 60 млн т/год.

Барометр рыночных настроений*

Ставки перевалки угля для терминалов на Востоке и Западе будут двигаться разнонаправленно в ближайшие месяцы

- Дальний Восток
- Балтика и Тамань



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



Табл. 1 Ставки на перевалку угля в российских морских портах, без НДС
Дальневосточный бассейн

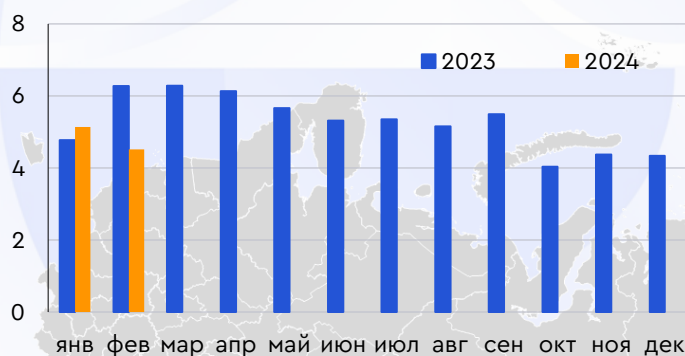
Порт	Мин. долл./т	Ср. долл./т	Ср. руб./т	Макс. долл./т
Ванино	15,5	16,75	1 535,5	18
Восточный	18	18,5	1 696	19
Владивосток	17,5	17,5	1 602	17,5
Посьет	18	18	1 650	18

Балтийский и Азово-Черноморский бассейны

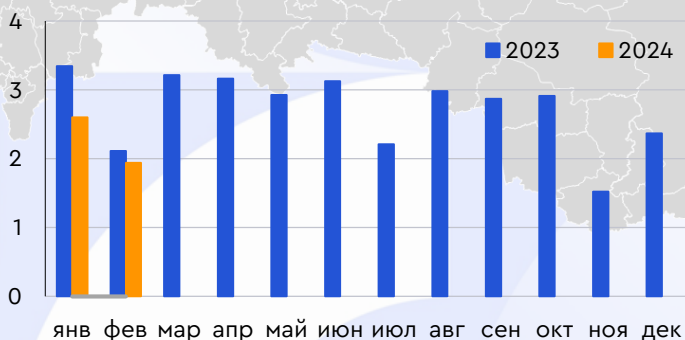
Порт	Мин. долл./т	Ср. долл./т	Ср. руб./т	Макс. долл./т
Тамань	35	35	3 203	35
Усть-Луга	19	19	1 739	19

Рис 1. Объем перевалки угля в российских морских портах, млн т

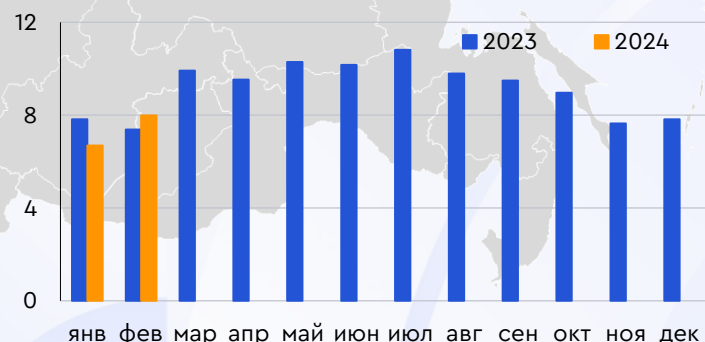
Порты Балтики и Арктики



Порты Азово-Черноморского бассейна



Порты Дальнего Востока



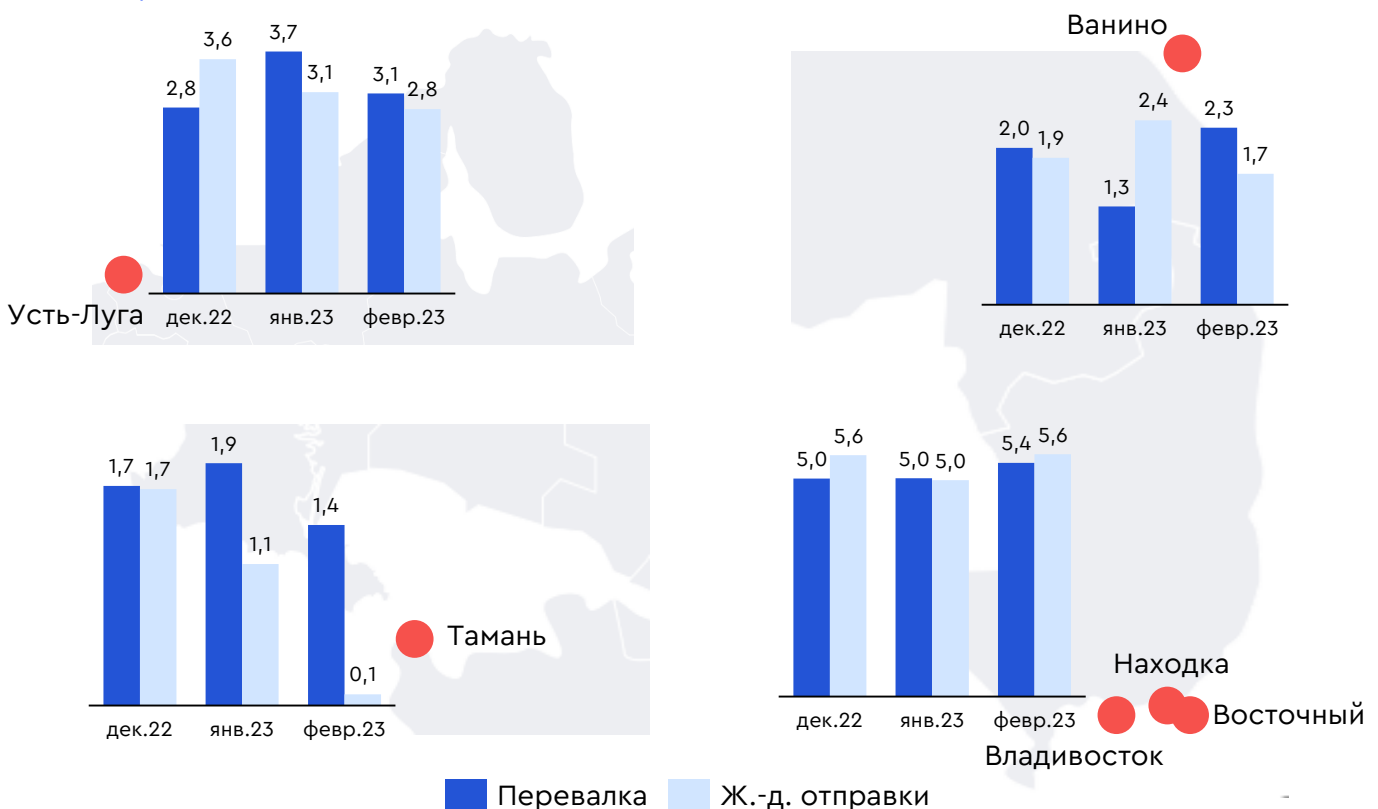
Источник: ЦЦИ



Перевалка в Тамани в марте резко сократится

- Перевалка угля в российских портах в январе-феврале 2024 г. упала на 9% (г/г) до 29 млн т за счет снижения на Северо-Западе и в Азово-Черноморском бассейне на 13% и 17% (г/г), соответственно.
- В марте снижение перевалки только усилится. В феврале ж.-д. отправки угля в Тамань упали до минимальных 100 тыс. т., что отразится на объемах мартовской перевалки.
- Угольные компании прекратили отправки в Тамань из-за высоких ставок, которые делают экспорт угля нерентабельным. В феврале ставки на терминале составили 35 долл./т, что в 1,5-2 раза выше средней ставки на других терминалах.
- Экспорт угля через порты Дальнего Востока, напротив, остается доходным, и угольные компании стараются держать отгрузки по Восточному полигону на максимальном уровне.
- Ж.-д. отправки угля в порты Дальнего Востока в январе-феврале 2024 г. были стабильными (г/г): 16 млн т.
- Профицит мощностей по перевалке угля на Дальнем Востоке остается высоким (60 млн т в год или 39% от мощности) из-за загруженности Восточного полигона. Это сдерживает рост ставок.

Рис 2. Объём перевалки и ж.-д. отправки угля в адрес ключевых угольных портов России, млн т



Источник: ЦЦИ, РЖД



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.