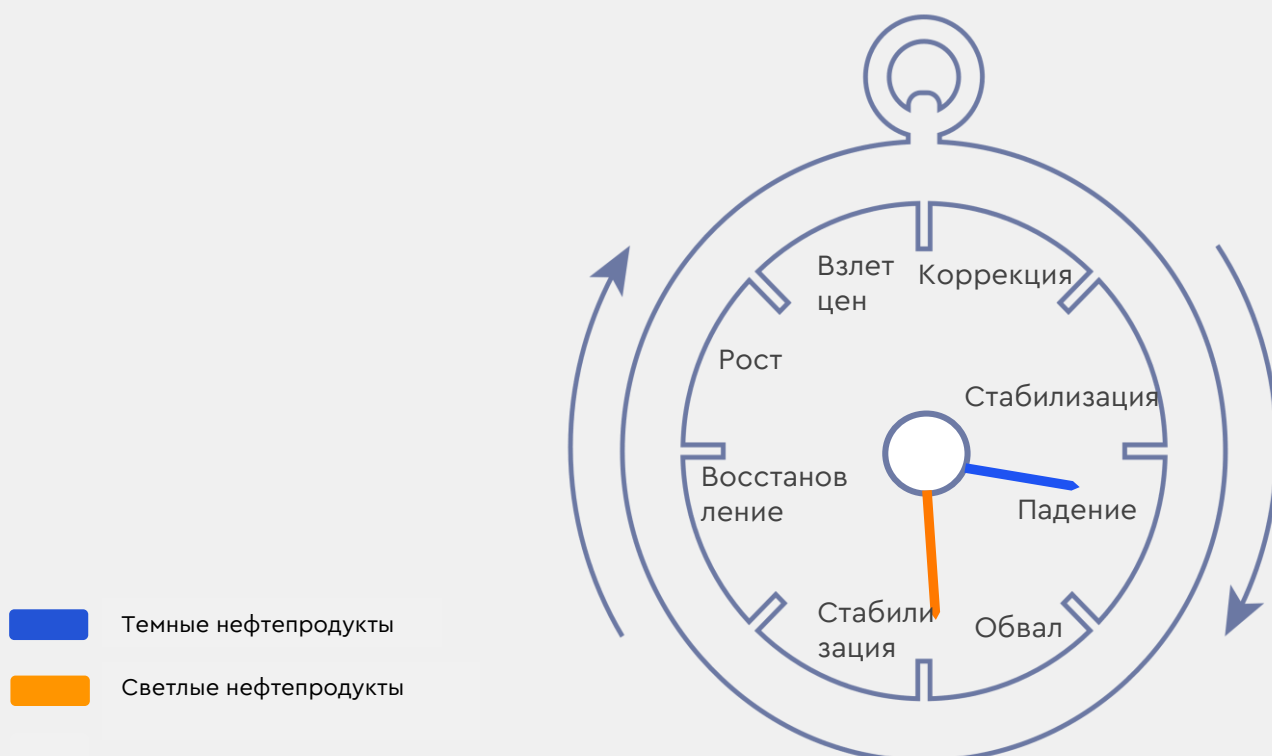


Фрахт светлых нефтепродуктов обновляет минимумы

- Ставки фрахта на перевозку светлых нефтепродуктов из России продолжили падение на фоне слабого мирового спроса на топливо. Остановка Туапсинского НПЗ дополнительно оказывает давление на рынок Черного моря.
- Рынок фрахта темных нефтепродуктов стал премиальным. В ближайшее время «светлый» флот может переориентироваться на транспортировку мазута и битума в страны Ближнего Востока и Индии.
- Ставки фрахта в Средиземном море на Handysize (30 тыс. т) опустились ниже порога рентабельности, тайм-чартерный эквивалент (TCE) сократился до менее чем 5 тыс. долл./сут.

Барометр рыночных настроений*



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



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

		долл./т	Стоимость за рейс, тыс. долл.	% н/н
		04.окт	04.окт	04.окт
Светлые нефтепродукты, 30 тыс. т				
Балтика	Турция	40	1 200	-7,1%
	Средиземное море	33	1 000	-10,1%
	Западная Африка	43	1 300	-7,1%
	Латинская Америка	60	1 800	-10,0%
Черное море	Турция	18	550	-4,3%
	Средиземное море	20	600	-7,7%
	Западная Африка	43	1 300	-7,1%
	Индия/Ближний Восток	53	1 600	-11,1%
Темные нефтепродукты, 30 тыс. т				
Балтика	Средиземное море	53	1 600	-5,9%
	Западная Африка	60	1 800	-5,3%
	Индия/Ближний Восток	100	3 000	11,1%
Черное море	Турция	23	700	-3,4%
	Средиземное море	25	750	-9,1%
	Индия/Ближний Восток	83	2 500	13,6%
Темные нефтепродукты, 100 тыс. т				
Балтика	Индия/Ближний Восток	52	5 200	3,0%
	Китай	70	7 000	1,4%

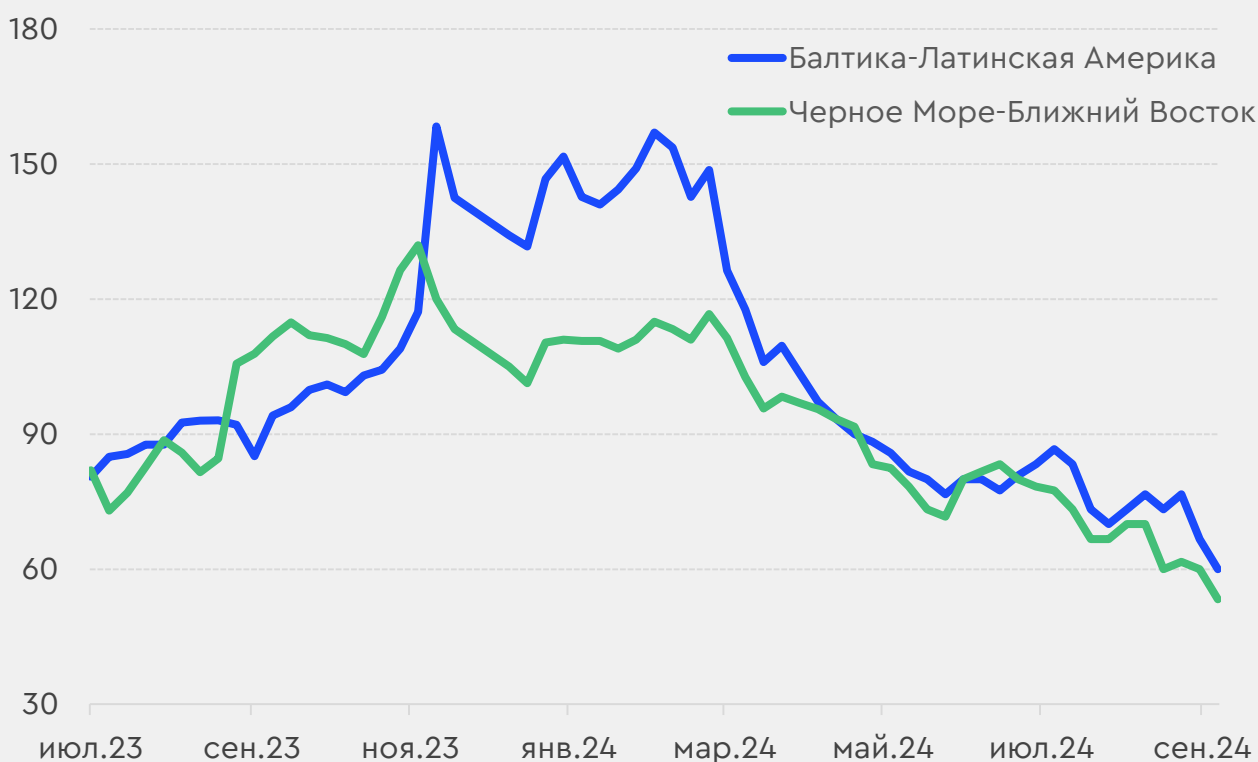
Рентабельность переработки бьет по «светлым» ставкам

- Ставки фрахта на перевозку светлых нефтепродуктов из России обновили годовой минимум. Судовладельцы стремятся сдать свои суда в среднесрочную аренду на 3-6 месяцев, пока ставки не закрепятся выше порога рентабельности. При этом участники рынка отмечают рост активности в Средиземном море и Северо-Западной Европе.
- Падение ставок в Черном море усугубилось остановкой Туапсинского НПЗ 1 октября. Прекращение переработки связано с низкой

маржинальностью производства, а не с повреждениями оборудования. В октябре экспорт из порта Туапсе снизится с 1,0 до 0,3 млн т м/м.

- В октябре 2024 г. экспорт дизельного топлива класса ЕВРО-5 из порта Приморск вырастет на 2,4% м/м до 1,1 млн т, согласно планам отгрузок. Поскольку пик потребления дизтоплива в России пройден, а НПЗ в октябре закончат ремонты, экспортеры смогут увеличить поставки. Однако низкая рентабельность производства ограничит предложение светлых нефтепродуктов.

Рис. 1 Ставки фрахта на перевозку светлых нефтепродуктов танкерами класса Handysize (30 тыс. т) обновили годовой минимум, долл./т

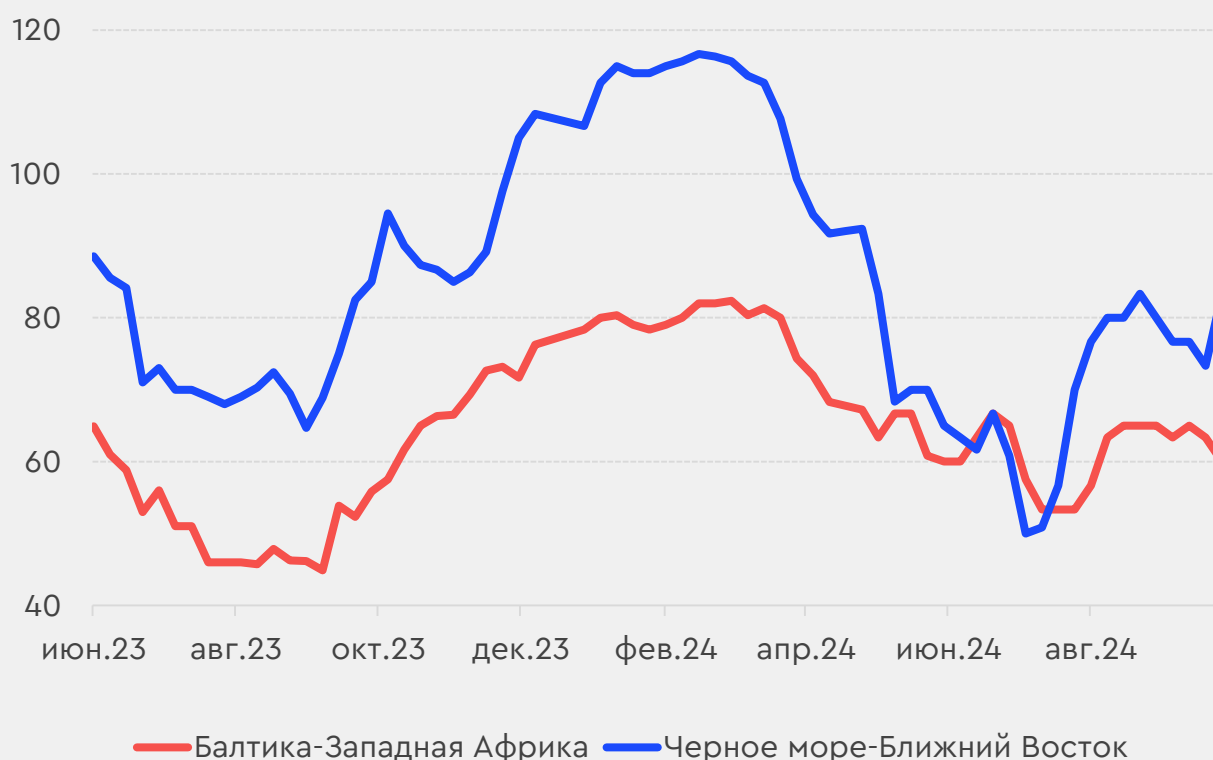


Источник: ЦЦИ

«Темные» ставки выросли на дальних маршрутах

- Ставки фрахта на перевозку темных нефтепродуктов до стран Средиземного моря и Западной Африки снизились в среднем на 5,9% н/н. Ставки до стран Ближнего Востока и Индии выросли на 12,4% н/н из-за роста спроса на мазут. Военные риски на Ближнем Востоке почти не отразились на стоимости морской транспортировки.
- В сентябре экспорт мазута через порт Усть-Луга снизился на 15,5% м/м до 1,56 млн т. Поставки сократились из-за падения отгрузок с Рязанской НПК, НПЗ Киришинефтеоргсинтез и Омского НПЗ. Выпуск мазута в октябре продолжит снижаться из-за запуска установок вторичной переработки на российских НПЗ.
- «Темные» ставки фрахта выше светлых на 25-50%, что отражает существующие диспропорции рынка. В обычных условиях перевозка бензина, нефти и дизеля является премиальной, т.е. более дорогой по отношению к битуму и мазуту. Например, сейчас транспортировка дизеля на Handysize (30 тыс. т) из Балтики в Средиземное море составляет 1,0 млн долл., а мазута – 1,6 млн долл. В ближайший месяц может произойти переориентация «светлых» судов на транспортировку темных нефтепродуктов.

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



Источник: ЦЦИ

Европейский рынок фрахта на грани выживания

- Рынок фрахта в Средиземном море продолжил снижаться. Тайм-чартерный эквивалент (ТСЕ) на Handysize опустился ниже 5 тыс. долл./сут., что свидетельствует об отрицательной маржинальности рейсов. Экономика Евросоюза замедлила рост, а местные НПЗ не способны конкурировать с современными НПЗ развивающихся стран, что давит на рынок морских перевозок.
- Ставки фрахта в Мексиканском заливе выросли из-за надвигающегося урагана «Милтон» на побережье Флориды. Шторм достиг высшей 5-бальной категории и может нанести ущерб энергетической инфраструктуре США. Во Флориде нет важных нефтяных объектов, но ураган повысил ставки фрахта в Мексиканском заливе, так как любые климатические угрозы стимулируют рост потребления топлива из-за эвакуации жителей и угрозы повреждения НПЗ.
- Мировой рынок фрахта может «реанимировать» политика Китая по поддержке экономики, где наблюдается сокращение потребления дизтоплива. Также на рынок нефти и топлива окажут влияние выборы в США: фондовый рынок может отреагировать резким скачком цен на сырьевые товары.

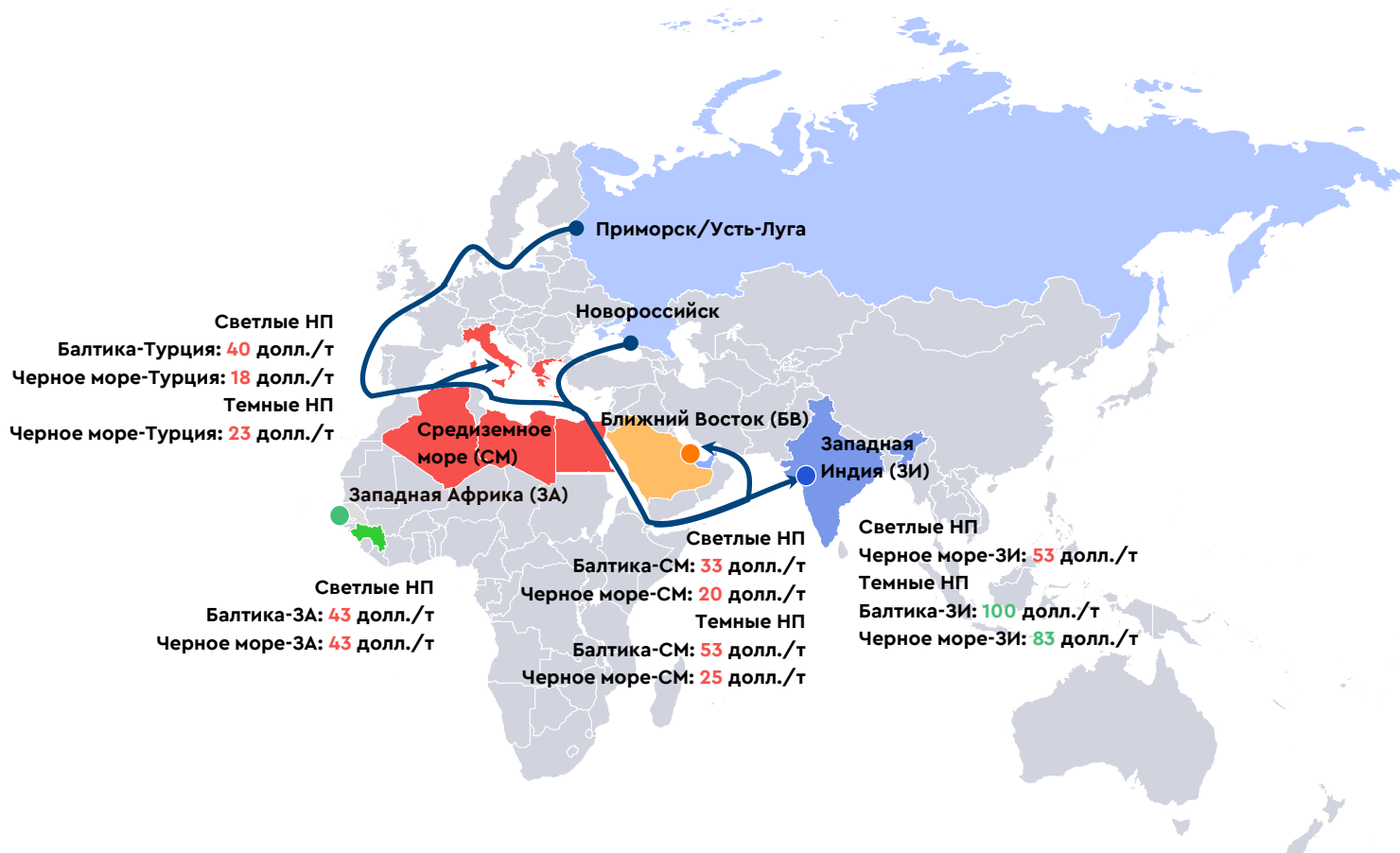
Рис. 3 Ставки фрахта для танкеров класса Handysize (30 тыс. т) на перевозку светлых нефтепродуктов в Европе обновили минимум, долл./т



Источник: ЦЦИ

Карта ставок фрахта

Рис. 4 Стоимость транспортировки российских нефтепродуктов по морю танкерами класса Handysize (30 тыс. т), 30.09-06.10.2024



- 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.