

N.Trans Lab

Апдейт рынка морских грузоперевозок май 2022

по данным исследования DHL

Экономические перспективы и эволюция спроса

ЕВРОПА

В условиях растущего инфляционного давления рост реального ВВП Западной Европы, вероятно, замедлится с **5,6%** в 2021 году до **2,6%** в 2022 году и **1,7%** в 2023 году. Последние экономические данные неоднозначны: данные опроса S&P Global PMI™ свидетельствуют об устойчивости экономики, но потребительское доверие рушится после вторжения России в Украину. Прогноз учитывает умеренное сокращение реального ВВП еврозоны и ЕС во втором квартале. Рост должен возобновиться в третьем квартале, чему будет способствовать восстановление активности в сфере услуг в ответ на избыточным сбережения домохозяйств из-за COVOD-19, и все еще мягкую денежно-кредитную политику.

АМЕРИКА

В условиях роста процентных ставок экономику США ожидает период охлаждения, но не рецессия. Рост реального ВВП США, вероятно, замедлится с **5,7%** в 2021 году до **3,0%** в 2022 году и **2,8%** в 2023 году. Благодаря значительному росту занятости, реальные потребительские расходы, по прогнозам, увеличатся на **3,1%** в 2022 году, и ведущую роль в этом сыграют услуги. Несмотря на высокую инфляцию, финансы домохозяйств находятся в хорошей форме благодаря сбережениям, накопленным во время пандемии, и росту стоимости активов; В ответ на рост инфляции и дальнейшее ужесточение на рынках труда Федеральная резервная система, вероятно, будет сокращать запасы активов и повысит целевой диапазон процентных ставок до **3,00-3,25%** в середине 2023 года.

Экономические перспективы и эволюция спроса

АЗИЯ ТИХООКЕАНСКИЙ РЕГИОН

Несмотря на новые политические стимулы, рост реального ВВП материкового Китая вряд ли достигнет целевого показателя правительства в **5,5%** к 2022 году. Реальный ВВП увеличился на **4,8%** в годовом исчислении в первом квартале, по сравнению с **4,0%** в последнем квартале 2021 года, так как ускорение промышленного и строительного производства было частично компенсировано замедлением роста в сфере услуг. Широко распространенные вспышки COVID-19 и следование политике "нулевой терпимости" подорвали рост экономики в марте и апреле.

Азиатско-Тихоокеанский регион будет поддерживать устойчивый экономический рост, получая выгоду от расширения международной торговли.
После **6,1%** роста реального ВВП в 2021 году, экономика региона вероятно, будет расти примерно на **4,5%** в год в течение следующих трех лет, обеспечивая половину мирового экономического роста. Регион получает выгоду от активного роста экспорта и соглашений о свободной торговле.

Экономические перспективы и эволюция спроса

СТРАНЫ С ФОРМИРУЮЩИМСЯ РЫНКОМ И РАЗВИВАЮЩИЕСЯ СТРАНЫ

Спецоперация России на Украине приведет развивающуюся Европу к рецессии в 2022 году, при этом реальный ВВП упадет на **45,7%** в Украине и на **11,1%** в России. Беларусь, Кыргызстан, и Таджикистан также испытают спад из-за тесных экономических связей с Россией. Хотя другие страны региона, скорее всего, избегут рецессии, такие факторы, как растущая инфляция, нарушения в цепочках поставок и снижение потребительских настроений, ослабят экономический рост. Между тем, увеличение расходов на оборону и поддержку беженцев увеличит нагрузку на государственные финансы России. В то время как восстановление экономики Украины, как ожидается, займет пять лет, восстановление экономики России может занять целое десятилетие, так как жесткие санкции отрицательно сказываются на торговле, финансах и частных инвестициях.

СПРОС И РАЗВИТИЕ

Мартовский опрос менеджеров по закупкам был первым после начала спецоперации России на Украине 24 февраля. **JPMorgan Global Composite** (составляемый S&P Global) упал на **0,8** пункта до **52,7**, сведя на нет треть мирового февральского прироста. Глобальное расширение производства в обрабатывающей промышленности и сфере услуг потеряло темпы, а деловой оптимизм упал до **15**-месячного минимума.

Снижение роли крупных альянсов в торговле между Азией и Северной Америкой

- По данным исследования от апреля, было насчитано **702** контейнеровоза, курсирующих между Азией и Северной Америкой. Это представляет собой общую вместимость **5,75 MTEU** и увеличение на **24%** по сравнению с апрелем прошлого года.

- Перевозчики перевели больше судов на обслуживание Восточного побережья США. За последний год пропускная способность **Азия - USEC (+28,1%)** росла быстрее, чем **Азия - USWC (+20,5%)**.

- Доля крупных альянсов снизилась с **82,2%** до **67,7%**. Падение обусловлено большим количеством новых участников (совместно контролирующих 2,7%), и резким увеличением числа "дополнительных судов", а так же запуском **MSC** и **Maersk** многочисленных самостоятельных роутингов. **67,4%** флота MSC на маршруте Азия - Северная Америка, работающих на самостоятельных кольцевых роутингах.

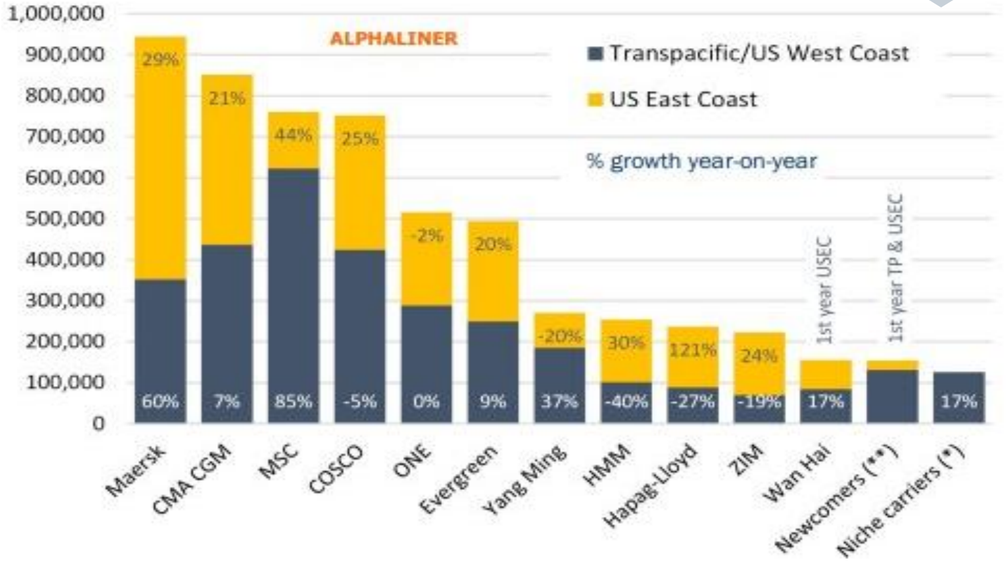


График 1 . Азия – Северная Америка номинальная мощность по операциям.

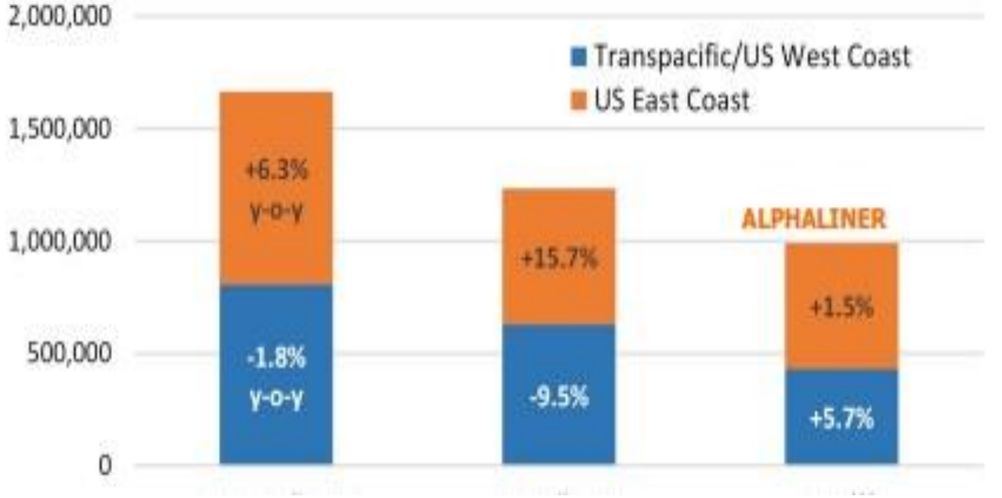


График 2. Азия – Северная Америка номинальная мощность по альянсам с ростом в годовом исчислении.

Уровень развития рынка

График 1 – Мировой индекс контейнеров.

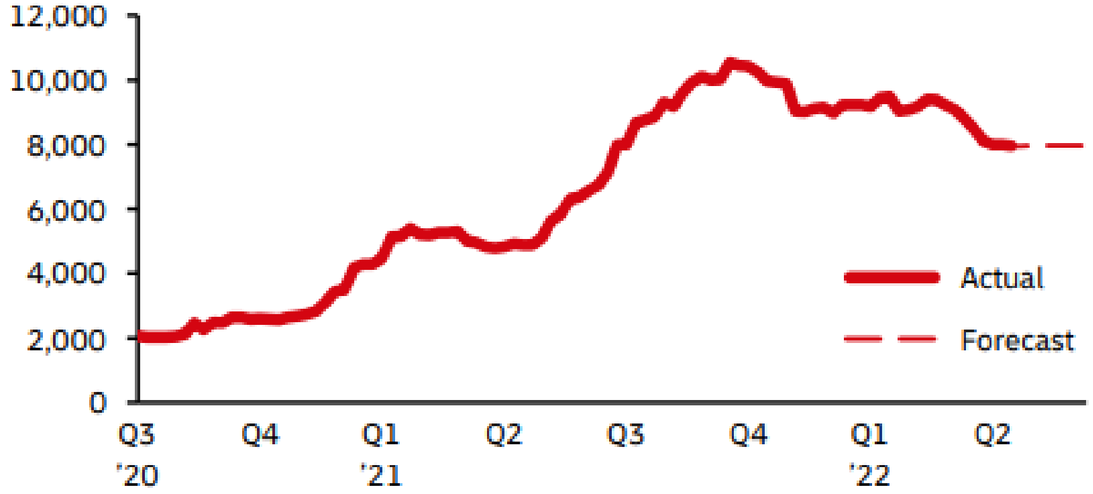


График 2- Шанхайский индекс контейнерных перевозок.

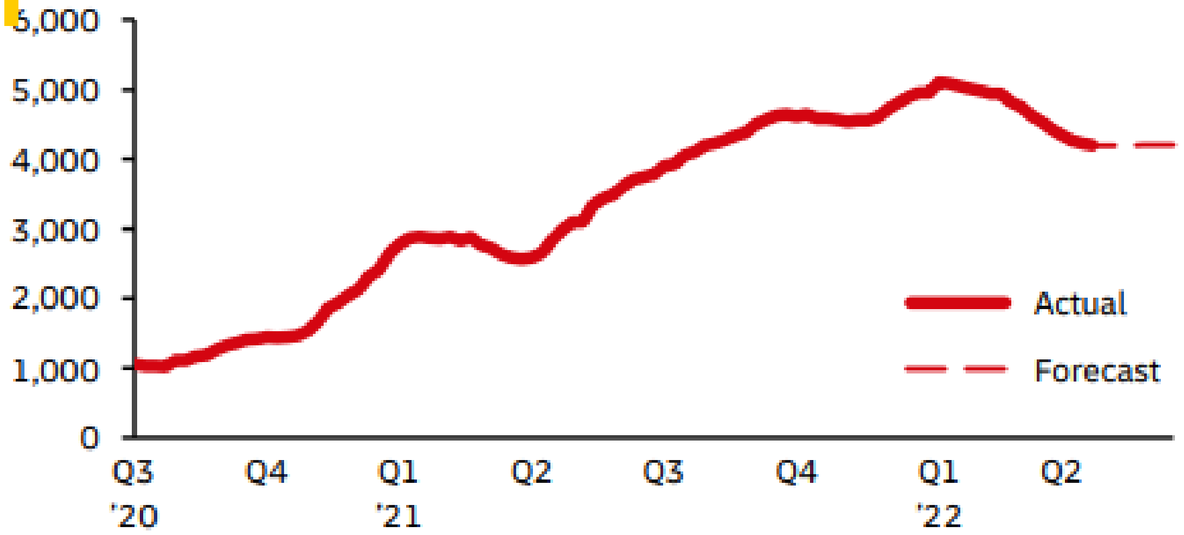
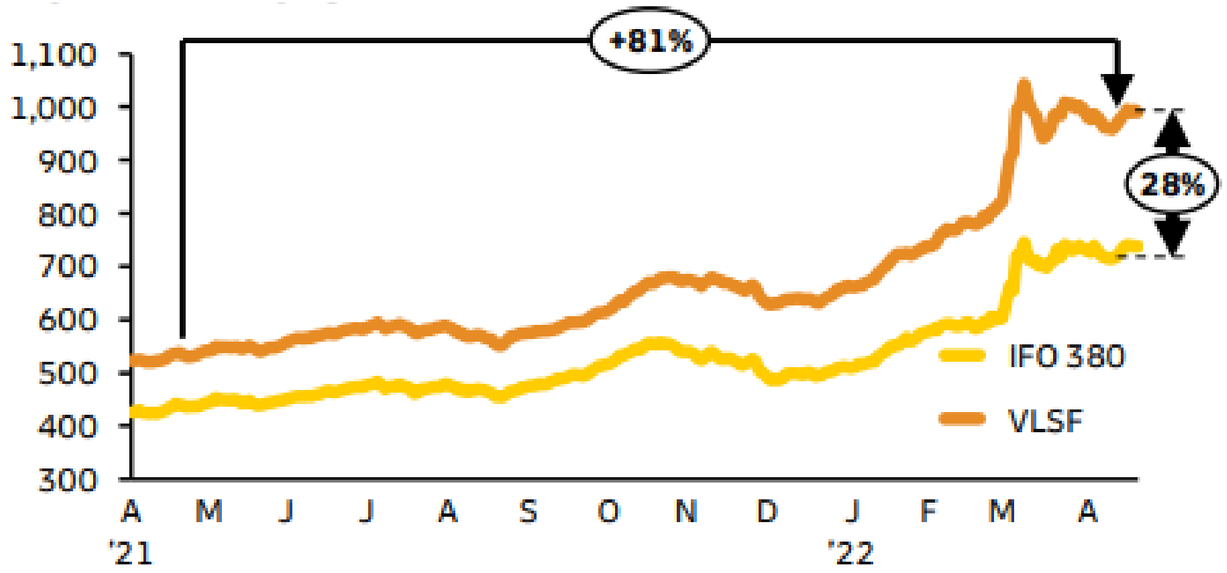


График 3- Цены на бункеры.



Прогноз контейнерного рынка фрахта на май 2022 года

Экспорт в Азиатско-Тихоокеанском регионе

ASPA-EURO

Текущая вспышка Covid в Китае и связанные с ней ограничения смягчат спрос на ближайшие несколько недель. После этого мы можем увидеть значительный подъем.

ASPA-AMNO

В связи с текущими ограничениями на Covid в Китае, освободилось место FAK (разносортные грузы), особенно на рейсах, следующих в Шанхай. Ожидается, что спрос восстановится, как только ситуация улучшится.

ASPA-AMLA

ECSA: спрос продолжает тенденцию к снижению, оказывая давление на ставки FAK.
WCSA/MX: спрос растет и ставки увеличиваются.
В целом долгосрочная перспектива NAC (National Airways Corporation) остается устойчивой.

Прогноз контейнерного рынка фрахта на май 2022 года

Экспорт в Азиатско-Тихоокеанском регионе

ASPA-MENAT

Общий спрос на рынке снижается в основном из-за ограничений, введенных в Китае. В связи со слабой загрузкой и постоянными проблемами с перегруженностью портов увеличивается количество пустых рейсов/слотов.

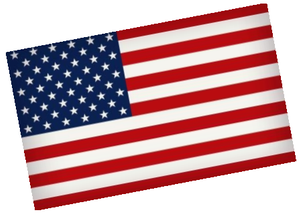
Наблюдается нехватка оборудования, в частности, 40-футовых контейнеров и контейнеров High Cube. Ожидается увеличение BAF (надбавка за бункерное топливо) в связи с продолжающимся ростом цен на топливо. Ожидается, что рынок оживится после выхода Китая из масштабных ограничений Covid.

ASPA-ASPA

Незначительное улучшение ситуации с наличием площадей и оборудования, однако ситуация остается напряженной. Спрос высокий. Грузоотправители отдают явное предпочтение прямым перевозкам, чтобы избежать возможных задержек в порту перевалки из-за загруженности портов. Предварительное бронирование по-прежнему необходимо. Ожидается постоянный рост надбавок на BAF, поскольку перевозчики начинают объявлять о чрезвычайных топливных надбавках или увеличивают бункер.

Прогноз развития рынка контейнерного фрахта на май 2022 года

Другие основные виды торговли



США: Перегруженность судов в Лос-Анджелесе/Лонг-Бич несколько уменьшилась в связи с закрытием из-за COVID-19 в Китае.
Время стоянки контейнеров по-прежнему колеблется между 5 и 7 днями, так как железнодорожная инфраструктура все еще не может компенсировать объемы морских первозок. Порты Восточного побережья в течение месяца становились все более перегруженными, что привело к очередному смещению объемов в сторону Персидского залива. Загруженность причалов остается высокой во всех портах, и ожидается, что перегруженность снова возрастет, как только Китай приостановит действие ограничений COVID-19. Озабоченность взывает дефицит грузовиков. Рост загруженности портов продолжаются, поскольку перевозчики стремятся компенсировать задержки судов, вызванные заторами.

EURO-AMNO



Канада: По-прежнему высокий спрос на все грузовые услуги в Канаде.
Обработка контейнеров в Ванкувер по-прежнему приостановлена примерно до 21-й недели, что приводит к увеличению объемов перевозок через Монреаль. Пока перевозчики работают над восстановлением расписания, суда прибывают в Монреаль и Галифакс с задержкой в результате суровой погоды в Северной Атлантике. Забастовка/блокировка железной дороги CP Rail в марте оказала лишь незначительное влияние на производительность, но поставки железнодорожных вагонов непостоянны, в основном из-за продолжающихся заторов в Ванкувере. Время ожидания в Монреале по-прежнему колеблется между 6 и 7 днями. После последнего повышения в апреле ожидается, что ставки останутся стабильными до II квартала 2022 года, однако на общие затраты негативно влияет недавнее повышение цен на топливо.

Прогноз развития рынка контейнерного фрахта на май 2022 года

Другие основные виды торговли

EURO- ASPA+MEA

Азия: Ситуация со спросом остается спокойной. Нет больших проблем с мощностями. С точки зрения ставок, мы в основном видим снижение ставок из Европы на Азию.

Австралия/ Новая Зеландия: ситуация остается очень напряженной из-за перегруженности всех перевалочных портов в Азии. Прямое сообщение по-прежнему сильно перегружено. Сервис NEMO заходит в порты MED и Северного континента только раз в две недели, чтобы вернуться в график.

AMNO-EURO

Ситуация с пропускной способностью остается неизменной.
Майские тарифы останутся стабильными, за исключением того, что MSC объявит о введении в начале мая GRI в размере USD 1'000/40ft из всех портов США в Европу, Средиземное и Черное моря.

AMNO-ASPA

AMNO - ASPA: Ставки и пропускная способность стабилизируются после резкого роста импорта, а перевозчики отдают предпочтение пустым судам, возвращающимся в Азию.

AMNO - SPAC: спрос продолжает значительно превышать доступные мощности с двухмесячным запасом грузов. Cosco и Yang Ming покинули торговлю и не планируют возвращаться.

Прогноз развития рынка контейнерного фрахта на май 2022 года

Другие основные виды торговли

AMLA - AMNO и INTRA: COVID влияет на рабочую силу в портах, которые сообщают о низкой производительности и задержках. Сильный спрос ожидается до второго квартала без особых изменений в текущей ситуации с площадями и ставками. Гарантированные места только по премиальным ценам. На рынке Мексики сохраняется дефицит водителей грузовиков.

AMLA Exports

AMLA - ASPA: Экспорт из AMLA в ASPA стимулируется высокими ценами на сырьевые товары. Спрос превышает предложение.

AMLA – EURO, MENAT & SSA: Структурные проблемы в портах, нехватка оборудования (особенно в BR, AR, EC, CO и CL) и местные трудовые конфликты продолжают беспокоить регион.
До начала мая по всему региону Латинской Америки вновь проводится реструктуризация услуг. Сервисы Центральной Америки после Панамского канала в регион EMEA функционируют нормально и ищут грузы.

Актуальная экологическая повестка

После резкого роста заказов, за последний год заказы на двухтопливные контейнеровозы, работающие на СПГ, теперь составляют **25%** от общего портфеля заказов по вместимости TEU. Эта цифра увеличивается до **28%**, если добавить метаноловую силовую установку.

Число заказанных судов на СПГ увеличилось до **138** судов вместимостью **1,67 MTEU**, тогда как год назад их было менее **50** судов вместимостью около **720 000 TEU**.

CMA CGM взяла на себя наибольшие обязательства по использованию СПГ: **80%** текущего портфеля заказов и наибольшее количество судов в эксплуатации, но у MSC сейчас больше заказанных мощностей.
Средний размер единицы СПГ, заказанной основными перевозчиками, составляет **14 400 TEU**, при этом единственными заказанными мегамаксами в настоящее время являются суда **Hapag Lloyd** вместимостью **23 660 TEU**. Пока что PIL является единственным крупным азиатским перевозчиком, перешедшим на СПГ.

Большинство новых судов выйдут на рынок в 2023 и 2024 годах.

Ocean Network Express (ONE) заявила, что в период до 2030 года инвестирует **20** млрд. долларов США в свой линейный бизнес, чтобы ежегодно пополнять свой флот примерно **150 000 TEU** нового тоннажа. Стратегия роста собственного флота для японского перевозчика заменила собой фрахтование у старинных компаний. Сейчас ONE заказано **38** судов вместимостью около **520 000 TEU**. Новая инвестиционная программа будет дополнением к этим судам, заявили в компании. Перевозчик также будет расширять свою чартерную программу. Расширение флота ONE считается достаточно разумным в свете прогнозов роста рынка.

Надежность расписания в океане

Дисциплина поставок медленно ползет вверх.

Глобальный график снова зафиксировал незначительное улучшение за месяц. Мартовский показатель достиг **35,9%**. Хотя это самый высокий показатель в 2022 году, он все еще немного ниже соответствующего показателя 2021 года, на **-4,4** п.п.

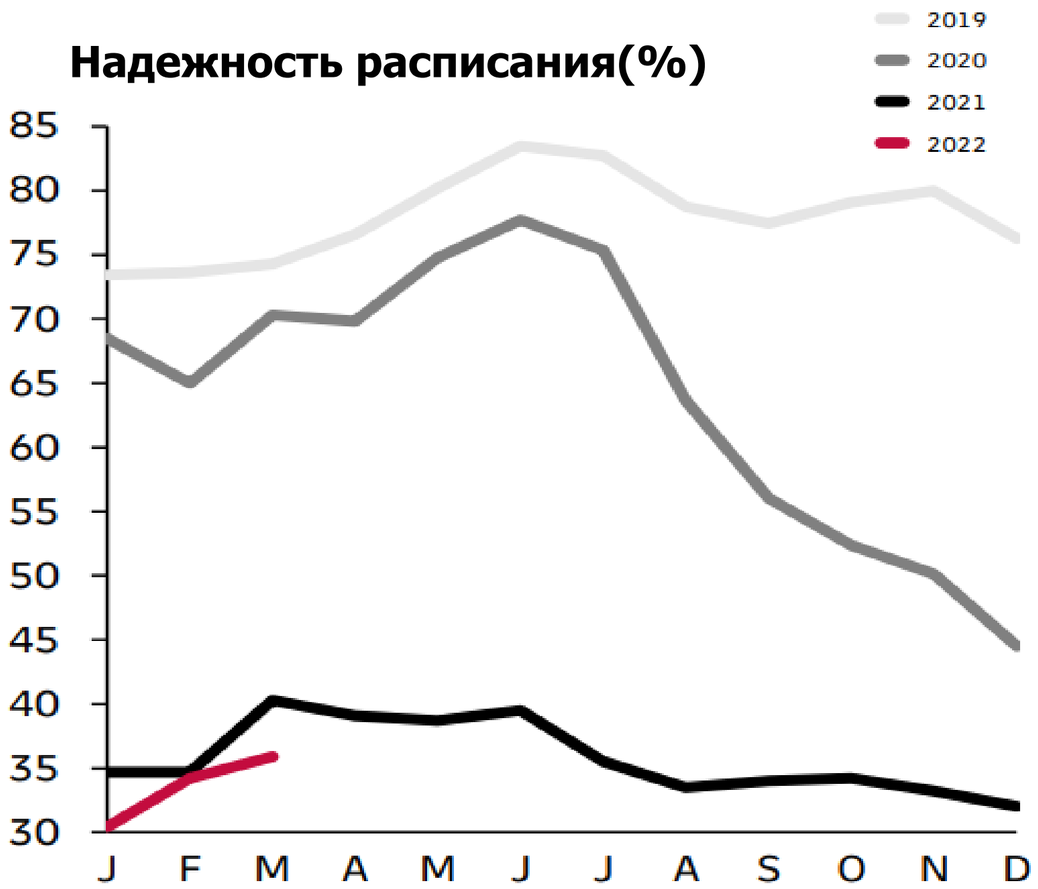
Самая низкая надежность была зафиксирована в торговле Европа-Океания (**13,2%** в марте против **15,2%**). С показателем **14,4,%** за ней следует торговля Дальний Восток - Европа, где основной проблемой были перегруженные порты.

Несмотря на рост на **+3,4** пт. трансатлантического западного направления, в марте было зафиксировано низкое значение **17,9%**.

В то время как восточное направление снизилось на **6,8** пт до **20,2%** надежности.

Транстихоокеанский западный маршрут показал рост дисциплины до **29,8%**.

Самым надежным направлением вновь стало направление Азия-Европа, которое показало **61,8%**.



Контактная ифнормация

Мария Никитина
к.э.н., основатель проекта
N.Trans Lab
n.translab.@gmail.com

СМОТРИТЕ И ЧИТАЙТЕ НАС В СОЦИАЛЬНЫХ СЕТЯХ



@N_translab



@N_translab