



ملاح سوق الملاحة العالمي في أسبوع

ترسانات بناء السفن تشهد أياً أفضل في عام 2021

تتميز سوق بناء السفن في العام حتى الآن بأحجام تعاقد قوية، وتحسن تغطية سجلات طلبات البناء في ترسانات بناء السفن Orderbook، توسع كبير في السعة الحالية.

استفادت الترسانات الصينية والكورية من طلبات بناء سفن الحاويات للفوز بأغلبية الطلبات هذا العام (49% و 39% من الإجمالي العالمي على التوالي، من حيث الحمولة الطننية (CGT) في كلا البلدين. وقد تجاوزت أحجام سجل طلبات بناء السفن للتسليم لعام 2023 (11.9 مليون طن و 10.8 مليون طن (CGT) إنتاج العام الماضي لتلك الترسانات. في اليابان، تبدو تغطية سجل طلبات بناء السفن أكثر محدودية (أقل من 3 ملايين طن CGT للتسليم في عام 2023). وفي أوروبا امتدت سجلات طلبات ترسانات بناء سفن الرحلات البحرية الكبرى.

كما ارتفعت أسعار السفن الجديدة، مدفوعة في البداية بضغط التكلفة (مع استمرار ارتفاع أسعار الألواح الفولاذية بعد الارتفاع السريع في النصف الأول من العام) مما أثر على الربحية. ومع ذلك، فإن نقص السعة في سوق بناء السفن الجديدة يؤثر أيضاً على أسعار السفن، والتي تتسارع بأسرع معدل لها منذ الأزمة المالية.

لذلك، تحسنت ظروف ترسانات بناء السفن أيضاً في العام حتى الآن، مع زيادة حجم العقود التي أدت إلى تحسين غطاء سجل طلبات بناء السفن، لا سيما في الصين وكوريا الجنوبية. كما زادت أسعار السفن الجديدة، وإن كان ذلك مدفوعاً جزئياً بارتفاع التكاليف. بالنظر إلى المستقبل، مع تسارع عملية الإحلال والتجديد للأسطول التجاري العالمي ليقود النشاط خلال العقد الحالي، تبدو الصورة الحالية لترسانات بناء السفن أفضل بشكل ملحوظ عن السنوات الأخيرة.

(Clarkson's)

ساعد هذا الارتفاع بالتأكد في تحسين الصورة لبناء السفن، الذين واجهوا تحديات خلال سنوات قليلة وسط أحجام الطلبات المحدودة والأسعار المنخفضة. عاد سجل طلبات بناء السفن إلى الاتجاه التصاعدي ليصل إلى 3190 سفينة بإجمالي 87.6 مليون طن CGT أي ما يعادل 11% من الأسطول، ارتفاعاً من 8%، مع زيادة تأمين بناء حمولات لفترات مستقبلية لترسانات بناء السفن. يبلغ حجم سجل طلبات بناء السفن المقرر تسليمها في عامي 2022 و 2023 حوالي 29 مليون طن و 28 مليون طن من CGT على التوالي، وهو ما يعادل تقريباً إنتاج ترسانات بناء السفن الحالي (2020: 29 مليون طن CGT، توقعات 2021: 33 مليون طن CGT). ويبدو أن معظم ترسانات بناء السفن الرئيسية ملتزمة تماماً بتوقيعات



يبدأ من عام 2021 سيكون عامًا بارزاً للمالكين في العديد من القطاعات، مع التحليل الأخير للأسابيع الماضية الذي يستكشف تأثير ارتفاع أرباح سفن الحاويات وسفن الصب الجاف. فعلى الجانب الآخر من العملة، أدى الانتعاش في أسواق الشحن البحري أيضاً إلى عودة نشاط بناء السفن من جديد. ولننظر بعد الأرباح الثلاثة الأولى من العام، كيف كان حال ترسانات بناء السفن حتى الآن؟

أخبار تجارة سلع الصب الجاف

خام الحديد: تراجعت صادرات خام الحديد البرازيلي على أساس شهري في سبتمبر، لكنها استقرت عند 33.7 مليون طن، وهو ثاني أعلى مستوى لهذا العام حتى الآن. نظراً لعدد الأيام الأقل مقارنة بشهر أغسطس وتغير أنماط التجارة (بلغت الصادرات إلى الصين أعلى مستوى لها منذ بداية العام حتى تاريخه عند 25.6 مليون طن)، وتشير التقديرات إلى أن الطلب على السفن لتبليبة صادرات خام الحديد البرازيلي قد وصل إلى ثاني أعلى مستوى على الإطلاق الشهر الماضي.

الفحم: ارتفع سعر الفحم الحراري Newcastle فوق 200 دولار / طن للمرة الأولى هذا الأسبوع، متجاوزاً أعلى مستوى سجله في عام 2008. على الرغم من المكاسب القوية الأخيرة، لا يزال هناك انتعاش كبير في صادرات الفحم المنقول بحراً يمكن رؤيته. فقد كانت الشحنات الأسترالية لا تزال أقل من مستويات عام 2019 بنسبة 2% في سبتمبر، بينما ظل الإنتاج الإندونيسي أقل بنسبة 10% من مستويات عام 2019.

ملاح سوق السفن

● **السفن الجديدة:** استقرت أسعار بناء السفن في كل من قطاعي الصب الجاف والحاويات لهذا الأسبوع. وفي قطاع الصب الجاف، لم يتم الإبلاغ عن أي طلبات هذا الأسبوع. فيما تم طلب بناء 5 سفن حاويات سعة 5500 حاوية للتسليم عام 2023. ومنذ بداية العام حتى تاريخه، كان نشاط بناء السفن قوياً، حيث تم الإبلاغ عن طلب 1,288 سفينة جديدة، بما في ذلك 477 سفينة حاويات. على أساس سنوي، يمثل هذا زيادة بنسبة 67% على أساس سنوي وأكبر إجمالي سنوي منذ عام 2015. على هذه الخلفية، ارتفعت أسعار السفن الجديدة بشكل حاد خلال العام حتى الآن، حيث بلغ مؤشر أسعار Clarksons Newbuild عند 150 نقطة. ويمثل هذا زيادة بنسبة 19% منذ بداية العام وأعلى مستوى له منذ النصف الثاني من عام 2009.

● **السفن المستعملة:** استقرت الأسعار بشكل عام في جميع القطاعات عدا ارتفاع في أسعار سفن Kamsarmax بعمر 5 أعوام. في قطاع سفن Kamsarmax تم بيع السفينة VORANA MANX حمولة 82 ألف طن، بناء عام 2021 مقابل ما يزيد عن 42 مليون دولار. من نفس القطاع تم بيع السفينة ZEPHYRUS حمولة 82 ألف طن، بناء عام 2019 مقابل 36.5 مليون دولار. وفي قطاع سفن Supramax تم بيع السفينتين الشقيقتين STOVE و STOVE TIDE FRIEND حمولة 57 ألف طن بناء عام 2016، مقابل 28 مليون دولار للوحدة. أيضاً تم بيع السفينة TESORO حمولة 53 ألف طن بناء عام 2007 مقابل 15.75 مليون دولار.

● **التخريد:** تباينت أسعار التخريد ما بين استقرار وارتفاع لبعض القطاعات وفي بعض الجهات هذا الأسبوع. لقد كان أسبوعاً هادئاً في سوق تخريد السفن، مع نشاط قليل. مع بقاء الظروف في أسواق الصب الجاف والحاويات قوية، مع احتمالات تحسن قطاع ناقلات النفط خلال فصل الشتاء، من المتوقع أن يستمر النقص الحالي في الحمولة المتداولة في سوق التخريد في نهاية العام. نظراً لتناقص مخزون ساحات التخريد، وعدم وجود مرشحين جدد واستمرار أسواق الصلب الإيجابية، فقد ترتفع أسعار التخريد خلال هذه الفترة. بالنظر إلى المستقبل، من المرجح أن تظل الأسعار قوية حتى عام 2022، مع الطلب القوي على خردة الصلب، وبالتالي الطلب على الحمولات، والذي من المرجح أن يظل قوياً على خلفية مشاريع البنية التحتية اللاحقة للوباء. في العام حتى الآن، تم الإبلاغ عن بيع 19.1 مليون طن من الوزن الساكن للتخريد، وهو ما يمثل انخفاضاً هامشياً بنسبة 2% على أساس سنوي. يمثل قطاع الناقلات الغالبية (59%) من تخريد السفن في العام حتى الآن، حيث تم الإبلاغ عن بيع 11.3 مليون طن من الوزن الساكن للتخريد على خلفية ظروف سوق الشحن الضعيفة للغاية.

أسعار السفن بناء جديد/مستعمل مليون دولار

النوع	هذا الأسبوع	الأسبوع السابق	2020	2019
بناء جديد	34.5	34.5	26	27.5
KAMSARMAX مستعمل 5 سنوات	34	33.5	22	23.5
مستعمل 10 سنوات	25	25	13.75	13.5
PANAMAX جديد "77-75 K DWT" مستعمل "73 K DWT"	34	34	25.5	27
مستعمل 20 سنة	13.5	13.5	5.5	6
SUPRAMAX بناء جديد	32	32	24	25.5
مستعمل 10 سنوات جديد "63-60 K DWT" مستعمل "56K DWT"	23	23	10.75	12.5
بناء جديد	39	39	30	31.5
مستعمل 10 سنوات 2750 TEU	44	44	13	9

* تم اختيار الأسعار وفقاً لقياسات سفن تماثل قياسات سفن الشركة

أسعار تخريد السفن (طن / دولار)

النوع	هذا الأسبوع	الأسبوع السابق	2020	2019
PANAMAX/ KAMSARMAX الهند	585	580	405	365
بنجلاديش	590	590	415	385
CONTAINER 2000 TEU الهند	595	590	415	395
بنجلاديش	590	590	410	395