

BÁO CÁO THỊ TRƯỜNG

Tuần 13 – 31/03/2025

BÌNH LUẬN: Mặc dù mức khai thác thị trường tàu hàng rời khô và tàu chở dầu/hóa chất có sự biến động, xu hướng chung cho thấy thị trường đang điều chỉnh từ mức cao trước đó, với giá cước container tiếp tục giảm.

HÀNG KHÔ:

Panamax/Kamsarmax: Thị trường Đại Tây Dương đang mạnh lên nhờ lượng hàng ngũ cốc ổn định từ Vịnh Mexico Hoa Kỳ và Nam Mỹ, cộng với xuất khẩu than từ Bồ Đào Nha sang Ấn Độ. Các tuyến vận tải quan trọng chứng kiến sự gia tăng giá cước hàng ngày, đạt khoảng \$17.500. Thị trường Thái Bình Dương cũng hoạt động tốt, được thúc đẩy bởi lượng hàng hóa liên tục từ Úc và Indonesia.

Supramax/Ultramax: Mặc dù có lượng hàng ngũ cốc ổn định từ Vịnh Mexico Hoa Kỳ, thị trường Đại Tây Dương đang suy yếu do dư thừa tàu và sự không chắc chắn của thị trường. Tại Thái Bình Dương, giá cước đang giảm khi các chủ tàu đưa ra mức giá thấp hơn để đảm bảo hàng hóa, mặc dù hàng hóa mới vẫn đang xuất hiện trên thị trường. Giá cước vòng tròn Thái Bình Dương kết thúc tuần ở mức khoảng \$12.400.

Handysize: Thị trường Handysize đang cho thấy hiệu quả khai thác khác nhau tùy khu vực. Thị trường Châu Âu và Địa Trung Hải ổn định do khối lượng hàng hóa tốt, trong khi Nam Đại Tây Dương và Vịnh Mexico Hoa Kỳ đang chậm lại. Thị trường châu Á vẫn đang hoạt động mạnh mẽ, đặc biệt là ở Đông Nam Á, với nhu cầu ổn định trước kỳ nghỉ lễ Eid. Các tuyến đường liên Thái Bình Dương đang đạt mức khai thác trung bình khoảng \$9.300 mỗi ngày.

CHỈ SỐ	HIỆN TẠI	TUẦN TRƯỚC	NĂM TRƯỚC	BIẾN ĐỘNG TUẦN	BIẾN ĐỘNG NĂM
BDI	1,602	1,643	1,821	-2.50%	-12.03%
BCI	2,472	2,676	2,637	-7.62%	-6.26%
BPI	1,497	1,375	1,879	+8.87%	-20.33%
BSI	995	1,012	1,331	-1.68%	-25.24%
BHSI	614	596	772	+3.02%	-20.47%

TÀU CHỞ DẦU/HÓA CHẤT:

Dầu thô: Giá dầu giảm xuống dưới \$70 do lo ngại rằng thuế quan của Hoa Kỳ có thể gây tổn hại đến nhu cầu năng lượng toàn cầu. Mặc dù vậy, dầu thô vẫn đang trên đà tăng tuần thứ ba liên tiếp khi nỗi lo về tình trạng dư cung giảm bớt. Các nhà đầu tư lo ngại về các mức thuế đối với ô tô mới của Hoa Kỳ và các khoản thuế đáp trả. Thị trường dầu mỏ không chắc chắn, cân bằng giữa chính sách thương mại của Trump với kế hoạch sản xuất của OPEC+. Giá dầu WTI tương lai tương đối ổn định.

Dầu sản phẩm: Giá dầu cộ dự kiến sẽ giảm vào cuối quý 2 năm 2025 xuống còn \$900-945/tấn do nguồn cung tăng và nhu cầu nhiên liệu sinh học giảm, có khả năng phục hồi sau đó với việc sử dụng dầu diesel sinh học tăng lên. Thị trường tàu chở sản phẩm sạch phải đối mặt với những thách thức từ việc tăng trưởng đội tàu vượt quá nhu cầu, đặc biệt là với các tàu MR mới đi vào hoạt động, điều này có thể gây áp lực lên giá cước vận tải mặc dù thương mại tăng lên. Một thị trường tàu chở dầu yếu dự kiến sẽ diễn ra trong quý 2 năm 2025 do việc mở rộng đội tàu tiếp tục vượt xa nhu cầu.



VLCC: Giá cước ở Vùng Vịnh Ba Tư ban đầu tăng do nhu cầu cao đối với hàng hóa đến Trung Quốc, nhưng sau đó giảm xuống WS58 khi nhu cầu giảm bớt. Sự điều chỉnh giảm tương tự đã xảy ra trên tuyến Tây Phi/Trung Quốc, đóng cửa ở mức WS59.

Suezmax: Thị trường Tây Phi mạnh lên do nhu cầu tăng sau khi hàng hóa CPC từ Biển Đen được cải thiện, với tuyến Nigeria/UKC tăng lên WS102. Ngược lại, thị trường Vịnh Mexico Hoa Kỳ và Nam Mỹ suy yếu khi VLCC trở thành lựa chọn ưa thích.

Aframax: Mặc dù lượng hàng hóa mới hạn chế ở Trung Đông, giá cước tăng do ít tàu quay trở lại từ các tuyến Singapore-Úc. Thị trường Địa Trung Hải chứng kiến sự phục hồi đáng kể, tăng 69 điểm, với tuyến Ceyhan/Lavera kết thúc ở mức WS198.

LR: Giá cước LR2 ở Trung Đông bắt đầu mạnh mẽ nhưng đã giảm vào giữa tuần xuống WS163 cho các chuyến đi đến Nhật Bản do lịch trình thuê tàu được điều chỉnh. Tuy nhiên, giá cước LR1 đã tăng, kết thúc tuần ở mức WS180.

MR: Thị trường MR Viễn Đông suy yếu nhẹ do nhu cầu mới tiếp tục giảm. Ở Vịnh Mexico Hoa Kỳ, triển vọng được cải thiện với việc tăng số lượng yêu cầu, và tuyến USG/UKC tăng 15 điểm lên WS136.

CHỈ SỐ	HIỆN TẠI	TUẦN TRƯỚC	NĂM TRƯỚC	BIẾN ĐỘNG TUẦN	BIẾN ĐỘNG NĂM
BDTI	1,102	990	1,137	+11.31%	-3.08%
BCTI	799	848	1,072	-5.78%	-25.47%

CƯỚC VẬN TẢI CONTAINER:

Chỉ số Container Thế giới Drewry giảm 4% xuống còn \$2.168 trên mỗi container 40ft, mức thấp hơn 79% so với đỉnh điểm của đại dịch và thấp nhất kể từ tháng 1 năm 2024. Mặc dù thấp hơn đáng kể so với mức đỉnh, nhưng vẫn cao hơn 53% so với mức trung bình năm 2019 trước đại dịch.

Chỉ số tổng hợp trung bình từ đầu năm đến nay là \$3.053 trên mỗi container 40ft, cao hơn một chút so với mức trung bình 10 năm, vốn bị thổi phồng bởi giá cước cao trong giai đoạn COVID-19.

Giá cước vận tải nhìn chung giảm trên các tuyến đường chính. Rotterdam đến New York và Thượng Hải đến Los Angeles chứng kiến sự sụt giảm lớn nhất. Thượng Hải đến Rotterdam, Thượng Hải đến New York và Thượng Hải đến Genoa cũng giảm. Ngược lại, Rotterdam đến Thượng Hải và Los Angeles đến Thượng Hải chứng kiến sự gia tăng nhẹ. Giá cước từ New York đến Rotterdam không thay đổi. Drewry dự đoán giá cước sẽ giảm nhẹ thêm trong những tuần tới.

Drewry World Container Index (WCI) - 27 Mar 25 (US\$/40ft)



Cước container giao ngay các tuyến chính:

Route	Route code	13-Mar-25	20-Mar-25	27-Mar-25	Weekly change (%)	Annual change (%)
Composite Index	WCI-COMPOSITE	\$2,368	\$2,264	\$2,168	-4%	-26%
Shanghai - Rotterdam	WCI-SHA-RTM	\$2,512	\$2,463	\$2,370	-4%	-25%
Rotterdam - Shanghai	WCI-RTM-SHA	\$490	\$484	\$500	3%	-39%
Shanghai - Genoa	WCI-SHA-GOA	\$3,333	\$3,286	\$3,171	-3%	-17%
Shanghai - Los Angeles	WCI-SHA-LAX	\$2,906	\$2,658	\$2,487	-6%	-35%
Los Angeles - Shanghai	WCI-LAX-SHA	\$702	\$702	\$709	1%	3%
Shanghai - New York	WCI-SHA-NYC	\$4,038	\$3,774	\$3,622	-4%	-28%
New York - Rotterdam	WCI-NYC-RTM	\$854	\$846	\$844	0%	32%
Rotterdam - New York	WCI-RTM-NYC	\$2,373	\$2,316	\$2,162	-7%	-4%

Source: Drewry Supply Chain Advisors

