

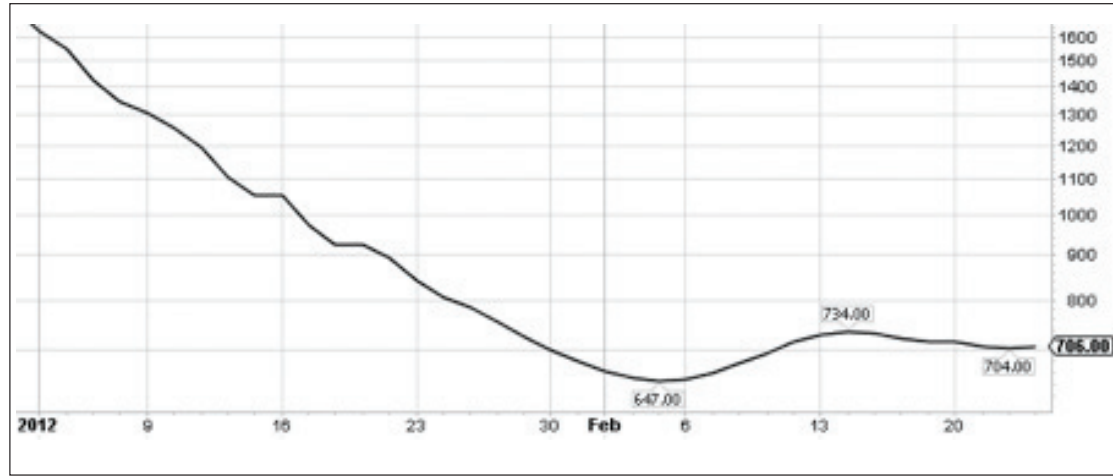
Kuruyük piyasası ocak ayındaki tarihi düşüşünden sonra şubat ayında da toparlanamadı

Baltık Dry Endeks (BDI)'in aralık ayı ortasında başlayan ve ocak ayı ortasında 1000 psikolojik sınırının altına inmesi ile devam eden hızlı düşüşü şubat ayının ikinci haftasına kadar sürdü. Anılan dönem içerisinde BDI 3 Şubat 2012 tarihini, 12 Aralık 2011 tarihinde başladığı sürekli ve yüzde 66,5'luk gerilemeyle 647 puandan kapattı. Bu seviye, küresel finansal kriz nedeniyle 5 Aralık 2008 tarihinde görülen tarihi dibin (663) bile 16 puan altında oldu.

Bu gelişmeyi takiben nihayet şubat ayının ikinci haftasında kuru yük piyasası yavaşça toparlanmaya başladı ve 14 Şubat tarihinde BDI 734'e kadar çıkabildi. Ancak bu çıkış devam edemedi.

Kuru yük piyasası normal olarak her yıl başında Çin Yeni Yıl Tatili'nin etkisi nedeniyle azalan demir cevheri alımları yüzünden bir düşüş gösteriyor ve sonradan toparlanıyordu. Ancak şubat ayının sonlarında dahi bu yıl halen 1000 psikolojik sınırı aşılamadı.

Azalan yük talebine karşılık tonaj arzındaki aşırı büyüme, aralık ayından sarkan teslimlerin de etkisiyle, kargo



talebi ile mukayese bile edilemeyecek kadar yüksek seviyelerde.

Çin'deki demir cevheri stokları 100 milyon tona yaklaşarak yeni bir rekor daha kırdı. Bu nedenle yılın ilk çeyreğinde Çinlilerin demir cevheri alımlarında ciddi bir artış beklenmiyor. Mesela Çin ocak ayında 59,32 milyon ton demir cevheri ithal ederek bir önceki aya göre yüzde 7,4 daha az demir cevheri ithal etti. Ancak soğuk havalar ve artan elektrikli üretimi nedeniyle bu ülkenin termal kömür alımları artabilir.

Tüm tonaj grupları için ortalama günlük time char-

ter kazançları 10 bin dolar'ın altında ve yılın ilk çeyreği sonundan önce navlun kazançlarında hızlı bir canlanma beklenmiyor. Panamax ve supramaxlar için kazanç beklentisi daha olumlu, çünkü Çin'in kömür ihtiyacı bu gemilere olan talebi artıracak.

Güney Amerika'da hububat sezonunun yaklaşması Brezilya'nın madencilik faaliyetlerini artırması mart ayında piyasaya hareket getirebilir.

Handysize gemilerin kazançları da çok düşmüş durumda ancak bu tonaj grubunda supramaxlarda olduğu gibi aşırı arz konusu panamax ve capesize gemiler

kadar yoğun olmadığından ileriki günlerde hissedilir bir düzelme daha muhtemel.

BDI'nın tarihsel olarak çok düşük seviyelerde bulunması armatörlerin ellerindeki yaşlı gemileri hurdaya çıkarmaya ve hatta laid-up uygulamasına gitmelerine neden oluyor.

Aşırı tonaj arzı devam ediyor

Kuru yük piyasasının bu seviyelere gerilemesinin altındaki en büyük neden aşırı tonaj arzı. Maalesef Drewry tarafından en son yayınlanan raporda bu konuda yapılan tahminler hiç de iç açıcı değil. Anılan rapora göre; tonaj arzı yıllık yüzde 15,2 artışla

2011 yılı sonunda 605 milyon dwt'ye ulaştı. Aynı dönemde 19,1 milyon dwt'lik tonaj kapasitesi hizmet dışına çıkarıldı. Drewry'nin tahminine göre kuru yük filosu 2012 yılında 684 milyon dwt, 2016 yılında ise 765 milyon dwt kapasiteye çıkacak. Bu rakamlar kuru yük piyasasının geleceği için korkutucu. Muazzam büyüklükteki mevcut yeni inşa gemi teslim programı ve önceki yıllardan sarkan teslimlere bakıldığında 2012 yılında teslim edilecek tonaj kapasitesi 97,6 milyon dwt'ye ulaşacak. Teslimlerin 16,5 milyon dwt kapasite ile en fazla VLOC segmentinde olacağı öngörülüyor.

Son olarak, daha önce belirtildiği gibi 2011 yılında 2010 yılına göre yaklaşık 3 kat daha fazla olarak 19,1 milyon dwt tonaj kapasitesi hizmet dışına çıkarıldı. 2012 yılında da bu alanda en az 2011 yılının seviyelerinin yakalanması beklenirken 2016 yılında sadece 10,6 milyon dwt kapasitenin hizmet dışına çıkarılacağı tahmin ediliyor.

MARVEL DANIŞMANLIK
VE DENİZCİLİK A.Ş.

www.marveldanismanlik.com.tr

Önümüzdeki aylar zor geçecek

Meltem Suloglu

snp@pelikan.com.tr

Baltic Dry Index'in tarihi bir düşüşle son 25 yılın en düşük seviyesine gelmesi şubat ayında denizcilik sektöründe en çok konuşulan konusu oldu. Sadece 2012 yılının ilk ayından şubat ortasına kadar yaşanan düşüş yüzde 60'ları buldu.

Önümüzdeki ayların zor geçeceğine dair bir diğer göstege de 2012'de teslim edilecek gemi sayısının inanılmaz boyutlarda olması. 2012 yılında, haftada yaklaşık, 8 adet

handysize, 1 adet handymax, 8 adet supramax, 11 adet ultramax ve panamax, 6 adet capesize gemi tersanelerden yeni sahiplerine teslim edilecek. Bu toplamda 20 bin dwt üstü 1.750 adet gemi teslimine tekabül ediyor ve hepsi bu yıla yığılmış durumda. Toplamda 137 milyon dwt yeni kapasiteden söz etmekteyiz. Yeni handymax girişi limitli kalsa da, diğer tüm tonajlarda çok ciddi genç

tonaj devreye girecek.

Buna karşılık dünya filusunda, 20-40 bin dwt arası kuruyük gemilerinin yüzde 40'ı, 40-50 bin dwt arası kuruyük gemilerinin yüzde 41'i yirmi yaşın üzerindedir, 50-60 bin dwt arası kuruyük gemilerinin sadece yüzde 3'ü, 60-85 bin dwt arası gemilerin yüzde 20'si, 85 bin dwt üzeri gemilerin ise ortalama sadece yüzde 10'u 20 yaş üzerinde. Gelen yeni gemilerle zaten

çok yüksek sayılamayacak yaş ortalaması (şu anda 12,1) çok ciddi biçimde düşecek. Burada ise farkı büyük oranda hem inşada hem de işletmede ekonomik olan tasarımlar yaratacağıdır.

Bundan anlamamız gereken; aşırı arz sorununun azalarak değil artarak devam ettiği. Fakat bir diğer yandan 2012'ye sarkan teslimatların çoğunun 2009-2010 teslimatları olduğu ve o zamanki

finansman eksikliğinin bu yıllarda ortadan kalkacağı umulararak, bu tarihe ertelendiği de bir gerçek. Fakat finans piyasalarında bir genişleme şu an için yok, kaldı ki bankalar armatörleri ciddi biçimde sıkıştırmaktalar. Piyasada rastlanan çoğu düşük montanlı satış, bankaların baskısı neticesinde vuku bulmakta.

Aşağıda bu ay satılan bazı gemilerin listesini bulabilirsiniz.

BULK
M/V Hanjin Madras
150.431 Mtdw on 16,92M
Blit 1990 HYUNDAI HI
1 B+W 5S70MC 16.280
BHP
26 Ocak 2012'de 10,50 milyon dolar'a satıldı.
M/V Ince Istanbul
98.000 Mtdw on 13,60M
Blit 2011 Stx China Shipbuilding Co Ltd
1 MAN-B+W 6S60MC-C 18.436 BHP
20 Şubat 2012'de 32 milyon dolar'a satıldı.
M/V Cyclades
75.681 Mtdw on 13,99M
Blit 2000 SANOYAS
HISHINO MIZ'MA
1 B+W 7S50MC-C 15.015
BHP
Gearless
08 Şubat 2012'de 21 milyon dolar'a satıldı.
M/V Goldbeam Trader

74.247 Mtdw on 13,82M
Blit 2001 SASEBO
SASEBO
1 B+W 6S60MC 12.000
BHP
07 Şubat 2012'de 16 milyon dolar'a satıldı.
M/V WASHINGTON
TRADER
74.228 Mtdw on 13,82M
Blit 2000 SASEBO
SASEBO
1 B+W 6S60MC 12.001
BHP
07 Şubat 2012'de 15 milyon dolar'a satıldı.
M/V Sagarkiran
73.350 Mtdw on 13,77M
Blit 1995 HYUNDAI HI
1 B+W 5S60MC 13.890
BHP
C 4x25
22 Şubat 2012'de 11 milyon dolar'a Hindistan'a satıldı.
M/V B Asia

70.424 Mtdw on 13,20M
Blit 1990 HYUNDAI HI
1 B+W 5S60MC 10.670
BHP
C 4x25
25 Ocak 2012'de 7,30 milyon dolar'a Çin'e satıldı.
M/V Sd Victory
69.585 Mtdw on 13,26M
Blit 1986 HASHIHAMA
TADOTSU
1 B+W 5L70MCE 10.080
BHP
25 Ocak 2012'de 5 milyon dolar'a satıldı.
M/V Newlead Esmeralda
69.458 Mtdw on 13,27M
Blit 1990 NIPPON KOKAN
TSU
1 Sulzer 6RTA62 11.001
BHP
Gearless
20 Şubat 2012'de 11 milyon dolar'a satıldı.
M/V Sanko Galaxy

52.980 Mtdw on 12,16M
Blit 2005 OSHIMA
SHIPBUILDING
1 MAN-B+W 6S50MC-C 12.889 BHP
C 4x30
07 Şubat 2012'de 21 milyon dolar'a Yunanistan'a satıldı.
M/V Id Nord
46.640 Mtdw on 11,62M
Blit 1999 MITSUI
TAMANO
1 B+W 6S50MC 10.100
BHP
C 4x30.5
30 Ocak 2012'de 14,50 milyon dolar'a Danimarka'ya satıldı.
M/V SEA BANIAN
45.724 Mtdw on 11,62M
Blit 2000 TSUNEISHI
1 B+W 6S50MC 9.751
BHP
C 4x25
24 Ocak 2012'de 14,25

milyon dolar'a Sicuro S.A.'ya satıldı.
M/V MAGIC FORTIS
42.512 Mtdw on 11,22M
Blit 1985 MITSUI CHIBA
ICHIHARA
1 B+W 6L60MCE 8.416
BHP
C 4x25
14 Şubat 2012'de 4 milyon dolar'a Çin'e satıldı.
M/V Solon
42.183 Mtdw on 11,47M
Blit 1987 SASEBO
SASEBO
1 Sulzer 6RTA58 12.971
BHP
C 5x25
07 Şubat 2012'de 6 milyon dolar'a Bulk Shipping'e satıldı.
M/V African Star
42.004 Mtdw on 11,23M
Blit 1991 OSHIMA
SHIPBUILDING

1 Sulzer 6RTA52 8.470
BHP
C 4x25
02 Şubat 2012'de 8,50 milyon dolar'a satıldı.
M/V Slovenija
41.526 Mtdw on 11,02M
Blit 1985 MITSUI
TAMANO
1 B+W 6L60MCE 8.419
BHP
C 3x25, C 1x23
07 Şubat 2012'de 4,90 milyon dolar'a Çin'e satıldı.
M/V Arcadia
41.455 Mtdw on 11,48M
Blit 1995 VARNA
1 B+W 6DKRN60/195
11.336 BHP
C 4x30
07 Şubat 2012'de 11,75 milyon dolar'a satıldı.
M/V Sealight
41.093 Mtdw on 11,19M
Blit 1984 SANOYAS

CORP
1 Sulzer 6RTA58 9.449
BHP
C 4x25
07 Şubat 2012'de 4,20 milyon dolar'a satıldı.
M/V African Zebra
38.623 Mtdw on 11,07M
Blit 1985 CHINA SB
KEELUNG
1 B+W 6L60MCE 7.785
BHP
C 4x25
07 Şubat 2012'de 4,15 milyon dolar'a Singapur'a satıldı.
M/V POSEIDON
34.000 Mtdw on 9,90M
Blit 2011 21St Century
1 MAN-B+W 6S42MC 8.810 BHP
16 Şubat 2012'de 22 milyon dolar'a satıldı.
M/V Inviken
30.070 Mtdw on 10,65M
Blit 1986 ESPANLES

OLAVEAGA
1 B+W 5L67GFCA 10.900
BHP
C 4x16
24 Ocak 2012'de 3,90 milyon dolar'a Avrupa'ya satıldı.
M/V Southern Fighter
29.478 Mtdw on 9,98M
Blit 1998 SHIN
KURUSHIMA ONISHI
1 Mitsubishi SUEC52LS 9.001 BHP
C 4x30.5
30 Ocak 2012'de 12,50 milyon dolar'a satıldı.
M/V Good Pilgrims
29.400 Mtdw on 9,70M
Blit 2009 HINDUSTAN
1 MAN-B+W 6S42MC 8.810 BHP
C 4x30
30 Ocak 2012'de 17,50 milyon dolar'a Precious Shipping of Thailand'a satıldı.