

Контейнерний ринок опинився на межі структурного перезавантаження

Після пікових прибутків пандемійних років тарифи падають, а перевізники готуються до низькомаржинального циклу.

Аналітики Linerlytica фіксують завершення так званого суперциклу контейнерних перевезень. Ставки фрахту знижуються, а здатність перевізників утримати ціни стикнеться з випробуванням, пише Splash.

Сигнал розвороту дав японський перевізник Ocean Network Express (ONE), який у IV кварталі 2025 року показав операційний збиток \$84 млн і чистий збиток \$88 млн. Керівництво називає поточну кон'юктуру на ринку «складною».

У Linerlytica прогнозують, що незабаром Maersk та Hapag-Lloyd також повідомлять про негативні показники операційного прибутку своїх підрозділів лінійного судноплавства.

Додатковий тиск на галузь формує хвиля новобудов. За оцінкою Freightos, безпрецедентне введення потужностей тисне на ставки й виручку.

Аналітики Drewry пояснюють такий стан речей «структурним перезавантаженням». Ставки нормалізуються, подушку готівки вже вибрано, а частина компаній покладається на продаж активів, держпідтримку чи рефінансування. Компанії роблять ставки на жорсткіше фінансове та операційне управління.

AlixPartners радить програмно економити, керувати потужностями через повільний рух і простої суден. Навіть із сильними балансами без дисципліни галузь ризикує повторити руйнівні цикли «бум–спад».

Значна частина результатів 2026 року залежить від темпів повернення масового транзиту через Суецький канал. За підрахунками Xeneta, це фактично «вивільнить» 6–8% глобальної контейнерної пропозиції.

Моделювання Sea-Intelligence (за сценарію відкриття Червоного моря на початку 2026-го та 3–4 місяців перехідного перевантаження) припускає водночас зростання глобального попиту на 3% за підсумками року і просідання показника TEU-міль у III кварталі на 12% через скорочення середніх відстаней. Ті перевізники, хто швидше скоригує витрати й пропозицію місткості, матимуть кращі шанси зберегти маржу в умовах «нової нормальності».

Також раніше USM повідомляв, що світовий обсяг замовлень на контейнеровози перевищив 5 млн TEU, що загрожує надлишком флоту.

<https://usm.media/kontejnernyj-rynok-opynywsia-na-merzsi-strukturnoho-perezavantarzsennia/>