

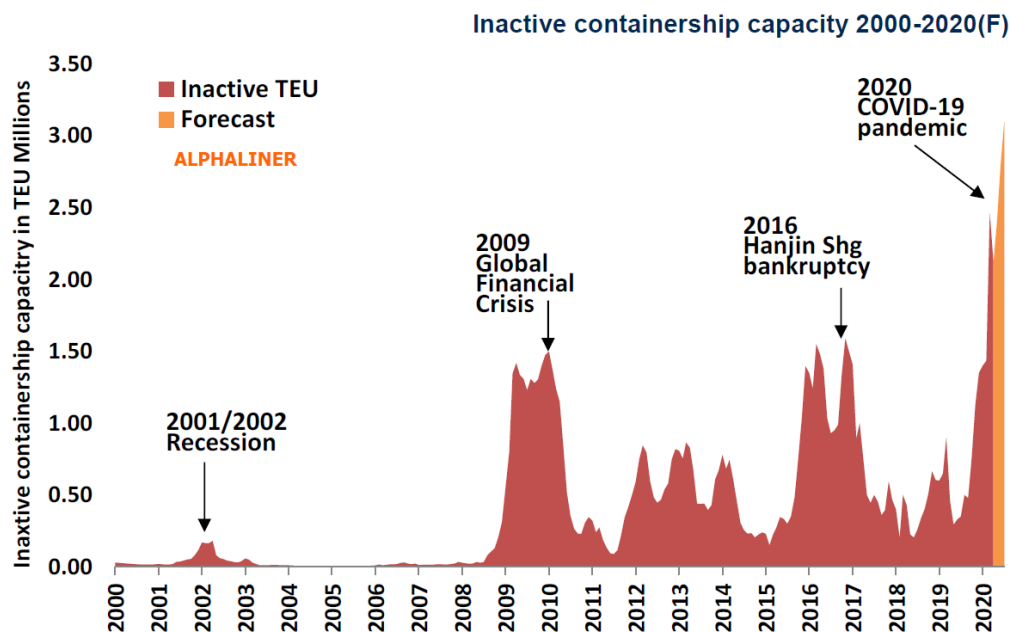
VÝVOJ SITUACE V MEZINÁRODNÍCH PŘEPRAVÁCH SPOJENÉ S COVID-19

Námořní přeprava:

Čínští výrobci už vyrábějí na 74 %, tedy celkový podíl výrobců, kteří vyrábějí na 100 % je v současné době 74 % což představuje cca 6.800 výrobců. Bohužel díky eskalující situaci v USA a Evropě způsobené výskytem COVID-19, dochází k výraznému rušení objednávek ze strany obchodníků. Dá se tedy očekávat opětovné utlumení výroby nebo přeorientování výroby na zdravotnické potřeby jako jsou ochranné rukavice, obleky, ústenky, respirátory apod.

Na tuto situaci začali reagovat rejdaři a značně omezují lodní kapacitu ať už rušením některých servisů nebo pozastavením, tak jak to bylo v době lunárních čínských svátků a následné karantény. V současnosti má být lodní kapacita omezena až o 54 % což představuje více než 3 miliony TEU celosvětově, tedy ještě více než v předchozím období. Největší omezení je na trase Čína – Evropa, dále Čína - Středozeří a Čína – USA. To samozřejmě bude mít velký dopad na export z těchto zemí, kde budou chybět prázdné kontejnerové jednotky.

Chart of the week

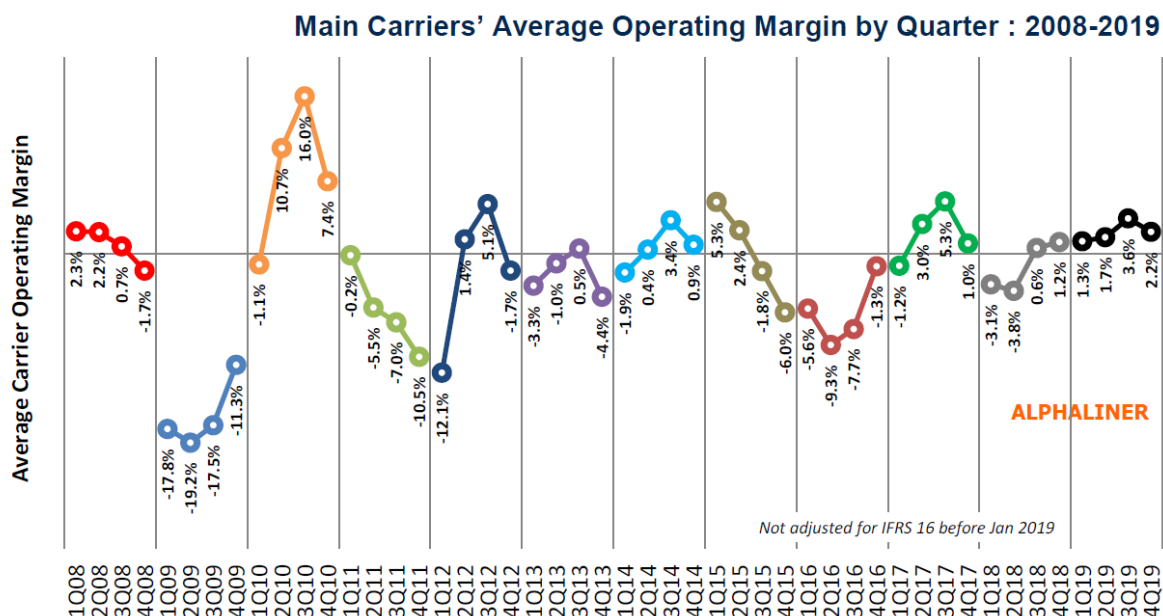


Jak je patrné z grafu výše, jedná se o největší omezení námořní kapacity vůbec. Rejdaři hledají úspory kde se dá, aby přečkali tuto obtížnou dobu a neopakoval se scénář z roku 2016, kdy poprvé v novodobých dějinách zkrachoval korejský rejdař HANJIN SHIPPING.

Díky „levnější“ ropě dokonce rejdaři zvažují změnu námořní trasy do Evropy přes MYS DOBRÉ NADĚJE, aby se vyhnuli poplatkům za proplutí Suezského kanálu. Sice je tato trasa o 3.500 námořních mil delší, což představuje cca 10 dní navíc, ale za to úspornější až o USD 300.000 za cestu.

V níže uvedeném grafu je vidět finanční statistika průměrné marže hlavních rejdářů v období roku 2008 - 2019

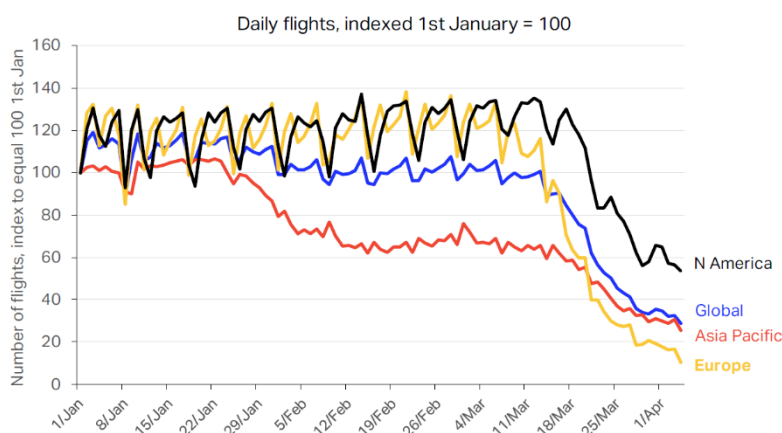
Chart of the week



Letecká přeprava:

V současné době eskaluje zájem o přepravu zdravotnického materiálu, který nahradil běžné zboží. Evidujeme pokles objednávek, a to hlavně z důvodu vysoké ceny přepravného, která je vyvolaná uzemněním pasažérských letadel.

Worldwide flights were 70% lower at the start of Q2 Further decline possible as restrictions rise in a number of regions

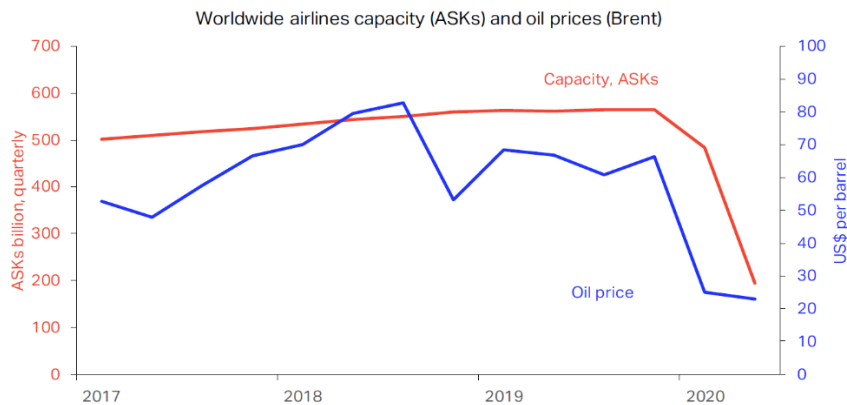


Source: IATA Economics using data from FlightRadar24



Vývoj ropy nijak nemůže pomoci v této krizi právě díky uzemněným pasažérským kapacitám.

Variable costs can be reduced sharply Much capacity has been grounded and fuel prices have collapsed

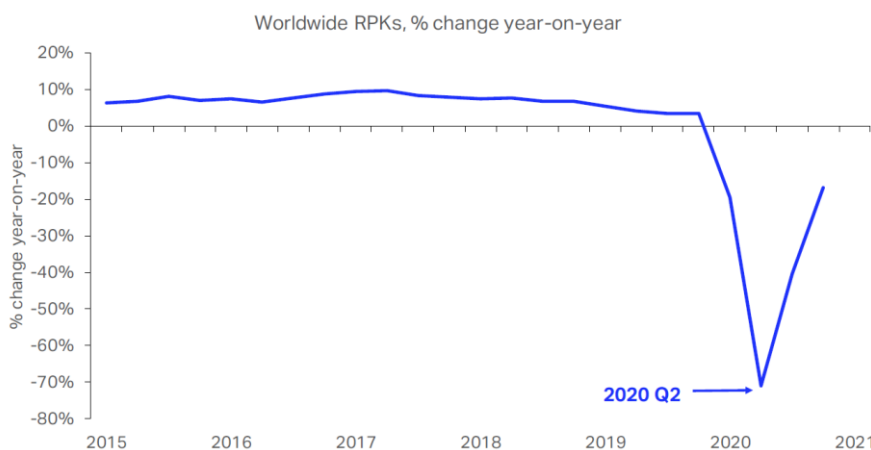


Source: IATA Economics using data from IATA Statistics and Refinitiv Datastream



Na trhu je tedy dostupná jen kapacita nákladních letadel, která je značně omezená, a to reflektuje vývoj cenových podmínek. Nákup 1 kg zboží se v současnosti pohybuje kolem USD 12 v importních směru z Číny do Evropy. Zákazníci tedy raději vyčkávají, nebo volí jinou variantu přepravy jako je námořní nebo vlaková.

We are forecasting a 70%+ y-o-y fall in RPKs in Q2 Revenue shock similar as lower passenger yields offset by cargo



Source: IATA Economics <https://www.iata.org/en/iata-repository/publications/economic-reports/covid-19-cash-burn-analysis/>



Letečtí dopravci zažívají nejtěžší období v novodobé historii. Podle mezinárodního sdružení leteckých dopravců IATA je ohroženo až 25 milionů pracovních míst celosvětově. Leteckým dopravcům začíná chybět hotovost a obávají se o svou existenci pokud tato omezení budou trvat delší dobu a nebo pokud jim nepomůže stát.

David Knobloch
Geis CZ AIR+SEA s.r.o.