

# Обзор российского рынка нефтепродуктов



Выпуск за 10 марта 2015 г.

www.na-atr.ru

## Обзор товарного рынка нефтепродуктов

### Бензин прекратил ажиотажно дорожать

Ажиотажный рост цен на бензины прекратился. По крайней мере, пока. За прошедшую неделю биржевой Владимирский индекс для Регуляр-92 повысился на 0,3%, до 34448 Р/т, а для Премиум-95 — подрос на 1,9%, до 35488 Р/т.

Снижение цен на бензины, видимо, стало следствием внимания к рынку со стороны регуляторов. С 16 по 27 февраля индекс СПБМТСБ на хабе Владимир для бензина Регуляр-92 взлетел на 17%, до 34359 Р/т. Столь резкий рост цен на бензины был вызван значительным сокращением предложения товара на торгах «в рынок» на фоне роста экспорта, формирования запасов и покупок бензинов нефтяными компаниями друг у друга. Эти действия не остались незамеченными.

«Тот факт, что публичные претензии к производителям еще не прозвучали, вовсе не означает, что вопросов нет», — сказал источник в ФАС России. По его словам, нефтяным компаниям в ближайшее время предстоит в индивидуальном порядке объяснить скачок биржевых цен на бензины во второй половине февраля.

Примечательно, что ситуация на рынке автобензина стабилизировалась на фоне высоких значений экспортного паритета и отсутствия белорусского бензина на биржевых торгах. По данным источников, поставщик белорусского ресурса на минувшей неделе изучал уровень спроса на товар со стороны российских покупателей. Собеседники рассказали, что московские покупатели, озвучивая свой спрос, ориентировались на уровень биржевых цен на бензины производства Московского НПЗ. Однако сделок с белорусским товаром не было, добавили потенциальные покупатели.

Средний экспортный паритет для бензина Регуляр-92 производства Мозырского НПЗ на погранпереходе Злынка-Экспорт за 5 торговых дней с 27 февраля по 5 марта составил 39272 Р/т. Аналогичный показатель для автобензина производства Московского НПЗ класса 5 составил 38146 Р/т. В минувшую пятницу «Европейская трейдинговая компания» предлагала бензин Регуляр-92 производства Мозырского НПЗ на Злынке-Экспорт по цене 41300 Р/т.

Нефтяные компании на прошедшей неделе увеличили объемы реализации бензина Регуляр-92. Со 2 по 6 марта производители реализовали на СПБМТСБ 104,3 тыс. т Регуляр-92, что в 1,8 раза больше по сравнению с предыдущей неделей. Продажи увеличили «Роснефть», «Газпром нефть», «Газпром газэнергосеть» и «Башнефть». Рост предложения автобензина на рынке также оказал стабилизирующее влияние на цены.

«Ситуация прошедшей недели показала, что ограниченное предложение бензина, на котором взлетели биржевые цены, во многом было искусственным», — сказал участник рынка.

### Запасы снизились, экспорт растет

Согласно данным ЦДУ ТЭК, товарные остатки автобензина на НПЗ и ПНПО нефтяных компаний 2 марта составили 1699 тыс. т, что на 59 тыс. т меньше по сравнению с 23 февраля. При этом запасы автобензина не изменились в сравнении со 2 февраля.

Нефтяные компании активно экспортировали бензин в январе-феврале 2015 года на фоне высоких значений экспортного паритета и сравнительно низких цен на нефтепродукты на внутреннем рынке. За январь-февраль 2015 года из России было отгружено на экспорт 981,4 тыс. т моторного бензина, в том числе 479,3 тыс. т в январе и 502,1 тыс. т в феврале. Кроме того, в феврале отмечались тенденции снижения среднесуточного производства автомобильного бензина по сравнению с январским показателем и увеличения объемов экспорта прямогонных бензинов.

За январь и февраль 2014 года из России было экспортировано 1036 тыс. т автобензина (то есть лишь на 55 тыс. т больше). Напомним, что активный экспорт автобензина в конце 2013-начале 2014 года привел к тому, что запасы товара в стране держались на минимальном уровне в январе-феврале, что сопровождалось ростом оптовых цен, особенно на фоне аварий на Рязанской НПК в

## Основные показатели биржевого рынка

	02.03–06.03	± к 23.02–27.02
Объем торгов, тонн	310240	+102277
Количество сделок, ед.	1876	+361
Продажи автобензина, тонн	141170	+46610
Продажи авиакеросина, тонн	21165	+4680
Продажи дизтоплива, тонн	92210	+34430
Продажи мазута, тонн	30275	+10195
Продажи прочих товаров, тонн	25420	+6362

## Индексы СПБМТСБ на хабе Владимир, без транспорта, Р/т

	06.03.2015	± к 27.02.2015
Регуляр-92	34448	+89
Премиум-95	35488	+665
Авиакеросин	31201	+2045
Летнее дизтопливо	35041	+1034
Межсезонное дизтопливо	35243	+1550
Зимнее дизтопливо	35186	+1540
Дизельное топливо	35120	+1317
Мазут	10443	+125

## Розничные цены на нефтепродукты по данным Росстата, Р/л

	02.03.2015	± к 24.02.2015
Бензин Нормаль-80	30,70	-0,01
Бензин Регуляр-92	32,06	-0,02
Бензин Премиум-95+	34,96	-0,01
Дизельное топливо	34,13	0,00

## Розничные цены на нефтепродукты в Москве по данным МТА, Р/л

	02.03.2015		± к 24.02.2015	
	min	max	min	max
Регуляр-92	31,20	33,50	0,00	0,00
Премиум-95	34,20	36,70	0,00	0,00
Дизельное топливо	32,90	35,89	0,00	0,00

середине февраля и на ТАИФ-НК в начале марта 2014 года.

Импорт белорусского бензина мог бы нивелировать последствия активного экспорта товара нефтяными компаниями, однако в текущем году поставки белорусского продукта резко сократились относительно 2014 года. По данным ж/д экспедиторов, за первые 2 месяца 2015 года в Россию импортировано 142 тыс. т белорусского бензина, а годом ранее — 244 тыс. т.

Таким образом, в текущем году нефтяные компании сохранили на высоком уровне объемы экспорта автобензина, поставки белорусского продукта снизились, а страна перешла на класс 4. Все это способно привести к проблемам с топливообеспечением в апреле-мае, когда произойдет сезонное увеличение спроса на нефтепродукты, а на заводах будут проводиться профилактические ремонты.

#### ДТЛ дорожает на фоне ограниченного предложения

Летнее дизтопливо продолжает дорожать на фоне ограниченного предложения товара на биржевом рынке и высоких значений экспортного паритета. За прошедшую неделю биржевой индекс для летнего дизельного топлива повысился на 3% и составил 35041 Р/т. Минимальное значение индекса для летнего дизтоплива в 2015 году зафиксировано 22 января на уровне 27832 Р/т. С тех пор индекс вырос на 7209 рублей, или на 25,9%.

Среднее значение экспортного паритета с 27 февраля по 5 марта для трубопроводных партий дизельного топлива производства Московского НПЗ в направлении порта Приморск составило 38998 Р/т.

Нефтяные компании увеличили экспорт дизтоплива в 2015 году на фоне высоких значений netback. Предложение летнего дизельного топлива в Европейской части РФ, в большинстве регионов которой скоро начнутся сельскохозяйственные работы, оказалось сильно ограничено, что также способствует удорожанию товара. Железнодорожные партии товара «в рынок» предлагает в основном «Роснефть» с Самарской группы НПЗ, а трубопроводные — «Газпром газэнергосеть» с ЛПДС Салават.

Летнее дизтопливо производства Самарской группы НПЗ 4–6 марта стоило на бирже 34100 Р/т, что на 1100 рублей дороже по сравнению с 27 февраля. «Газпром газэнергосеть» 6 февраля продала на бирже 0,2 тыс. т летнего дизельного топлива с ЛПДС Салават по цене 33600 Р/т, что на 800 рублей дороже по сравнению с 27 февраля.

По данным ЦДУ ТЭК, производство дизельного топлива на российских НПЗ в последние недели превышало 1,5 млн т за неделю. При этом недельная отгрузка товара на внутренний рынок составляла 0,502–0,509 млн т. Товарные остатки дизтоплива на НПЗ, ПНПО и в системе «Транснефтепродукт» 2 марта составили 2,494 млн т. Максимальные товарные остатки дизтоплива в текущем году зафиксированы 19 января на уровне 2,768 млн т. Таким образом, по сравнению с максимумом запасы упали на 0,274 млн т.

По данным трейдеров, на мелкооптовом рынке уже зафиксировано ограниченное предложение дизельного топлива. Такая ситуация, в частности, наблюдается в Центральном федеральном округе. Источники рассказали, что нефтяные компании выделили сбытовым предприятиям на март меньше дизельного топлива, чем запросили «сбыты», в результате уже на прошлой неделе возникла некоторая напряженность на региональных рынках.

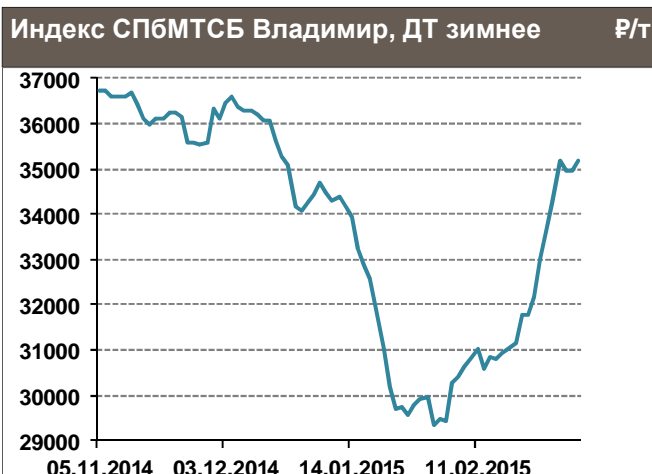
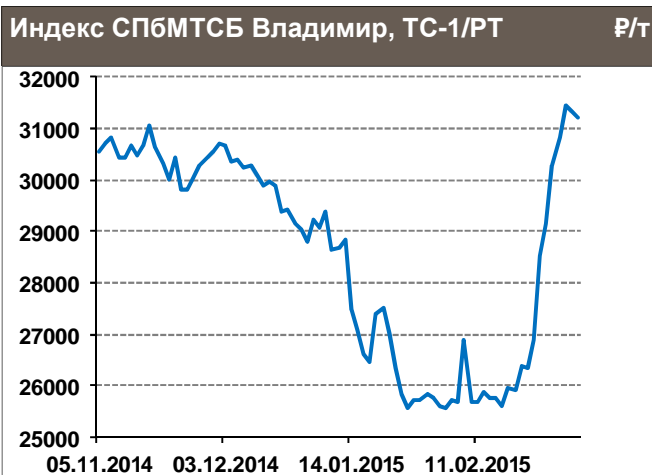
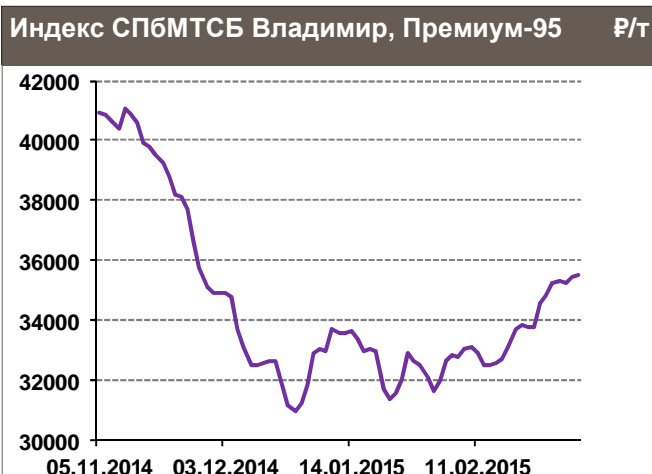
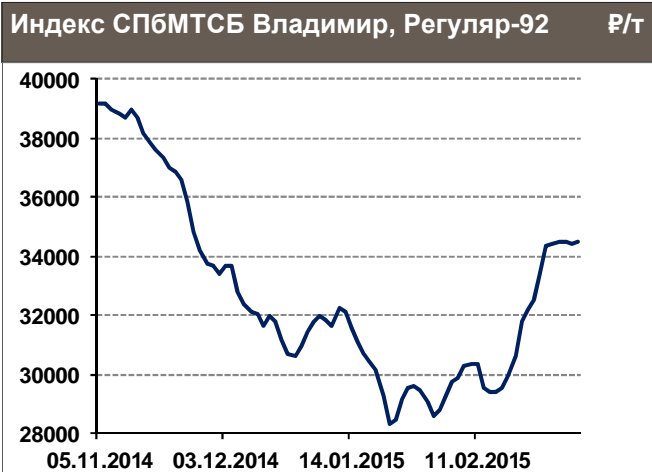
Такая ситуация создает дополнительные риски для бизнеса — транспортной, строительной и сельскохозяйственной отраслей. У компаний уже выросли расходы на обслуживание кредитов, а из-за роста цен на дизтопливо увеличиваются топливные издержки.

#### До миллиона тонн керосина на экспорт

«Роснефть» в конце февраля объявила о проведении тендера по реализации авиакеросина на экспорт. Согласно тендерной документации, компания планирует экспортировать до 1 млн т (в опционе продавца) авиакеросина марки ТС-1/РТ производства Комсомольского НПЗ, Ангарской НХК, Ачинского НПЗ, Нижневартовского НПО, Краснотурбинского НПЗ, Сызранского НПЗ, Новокуйбышевского НПЗ, Рязанской НПК и ЯНОСа. Итоги тендера будут подведены 13 марта до 19:00 мск. Товар планируется отгружать с 20 марта по 31 декабря 2015 года.

Экспорт авиационного керосина в январе составил 45,5 тыс. т, а в феврале — 64,5 тыс. т, по данным железнодорожных экспедиторов. Отгрузки товара на внутренний рынок снизились с 470,4 тыс. т в январе до 442,3 тыс. т в феврале.

Минимальное значение биржевого индекса для авиакеросина в текущем году было зафиксировано 4 февраля на уровне 25563 Р/т. С 5 февраля по 6 марта авиатопливо подорожало на 5638 рублей, или на 22,1%.



Приведены биржевые индексы без транспорта

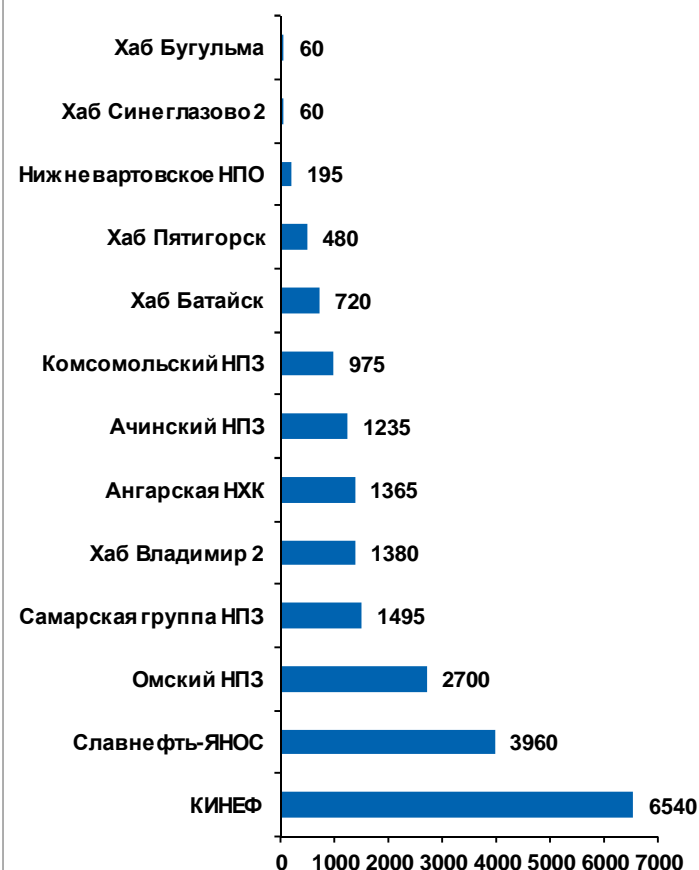
**Продажи бензина Регуляр-92 на биржах  
2–6 марта 2015 года, тонн**



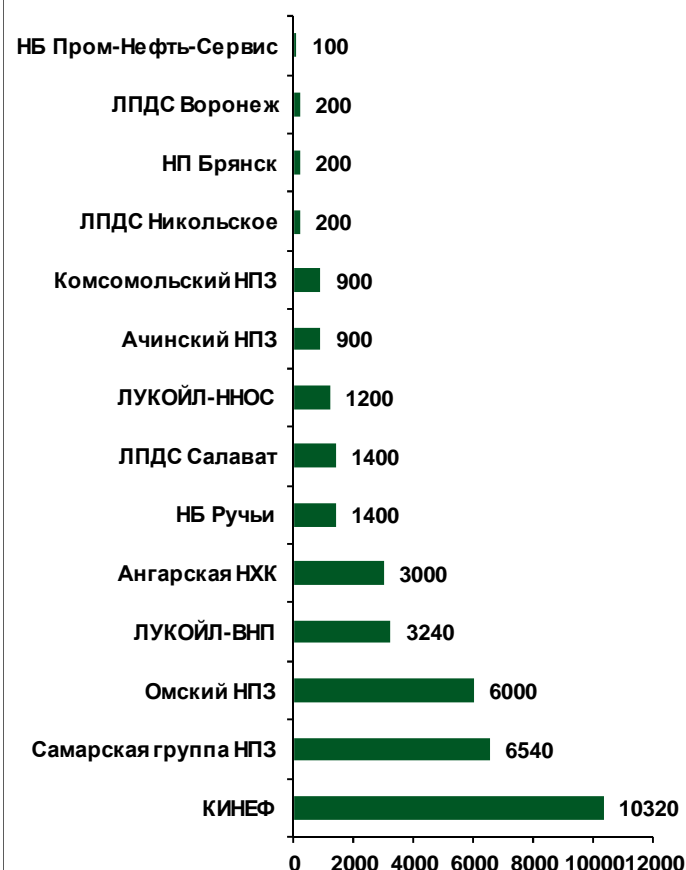
**Продажи бензина Премиум-95 на биржах  
2–6 марта 2015 года, тонн**



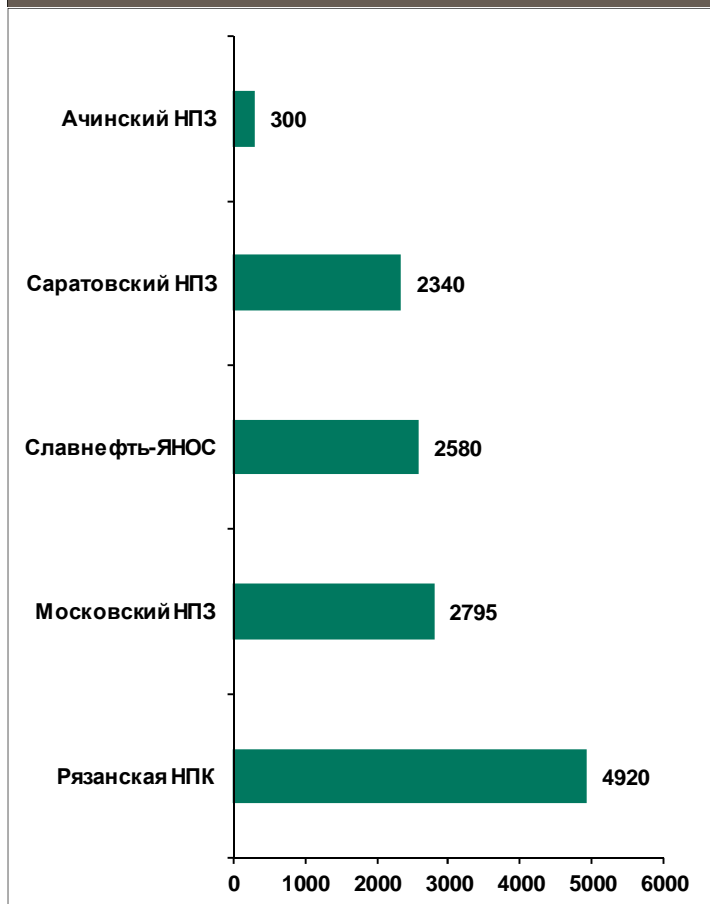
**Продажи авиационного керосина на биржах  
2–6 марта 2015 года, тонн**



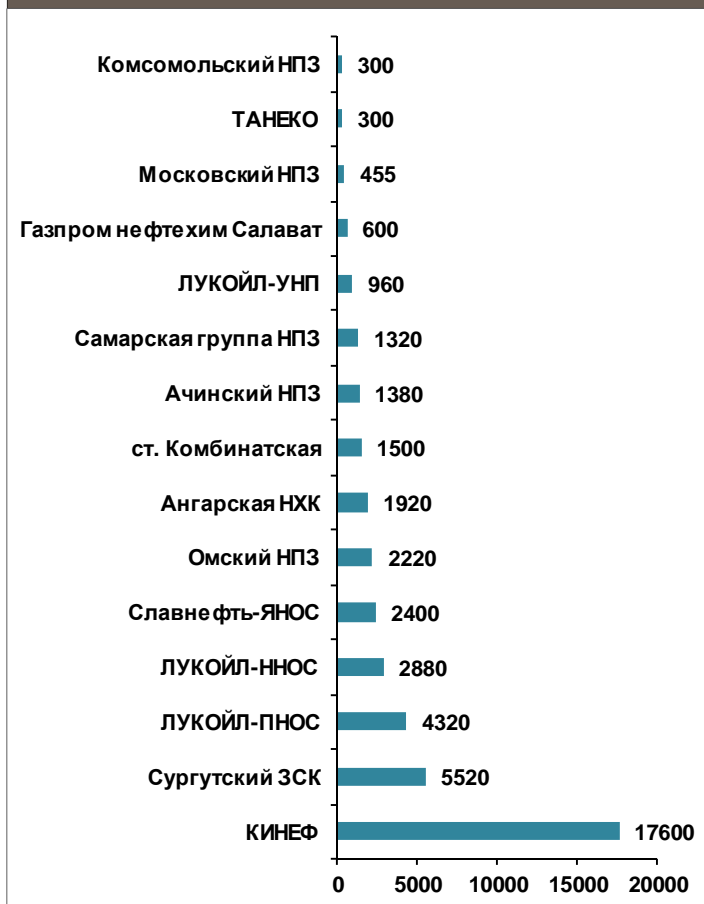
**Продажи летнего дизельного топлива на биржах  
2–6 марта 2015 года, тонн**



**Продажи межсезонного дизельного топлива на биржах 2–6 марта 2015 года, тонн**



**Продажи зимнего и арктического дизтоплива на биржах 2–6 марта 2015 года, тонн**



**Продажи топочного мазута на биржах 2–6 марта 2015 года, тонн**



Ставки акцизов				₽/т
	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год
Автобензин, ниже кл. 3	11110	7300	7530	5830
Автобензин, кл. 3	10725			
Автобензин, кл. 4	9916			
Автобензин, кл. 5	6450	5530		
Дизтопливо, ниже кл. 3	6446	3450	4150	3950
Дизтопливо, кл. 3	6446			
Дизтопливо, кл. 4	5427			
Дизтопливо, кл. 5	4767			
Печное топливо	6446	3000	3000	2800
Авиационный керосин	нет	2300	3000	2800
Прямогонный бензин	11252	11300	10500	9700
Бензол, параксиллол, ортоксиллол	нет	2300	3000	2800
Моторные масла	8260	6500	6000	5400

Ставки экспортных пошлин				\$/т
	Январь	Февраль	Март	
Нефть	170,2	112,9	105,8	
Нефть (льготная)	11,9	0,0	0,0	
Сверхвязкая нефть	22,0	14,2	13,3	
СУГ	48,2	0,0	0,0	
Прямогонный бензин	144,6	95,9	89,9	
Автомобильный бензин	132,7	88,0	82,5	
ДТ, авиакеросин, масла	81,6	54,1	50,7	
Мазут, битум	129,3	85,8	80,4	
Кокс	11,0	7,3	6,8	

## Обзор российского рынка нефтепродуктов

Еженедельное издание свободного распространения

### Издатель:

ООО Независимое агентство «АТР»

### Редакция:

Нина Пермякова, Артем Рахманкулов, Татьяна Иванова, Николай Давыдов, Павел Чекмарев; review@na-atr.ru

### Директор по развитию бизнеса:

Михаил Турукалов

### Отдел продаж: Наталья Игнатович.

Тел.: +7 (495) 644-49-12; sales@na-atr.ru

### ООО Независимое агентство «АТР»

Россия, 123007, г. Москва, Хорошевское шоссе, д. 32А  
Тел./факс: +7 (495) 644-47-62; e-mail: info@na-atr.ru

Все права защищены

© ООО Независимое агентство «АТР», 2015 год.

Запрещено любое копирование, воспроизведение, передача и распространение издания, либо его отдельных материалов без письменного разрешения правообладателя. Сохранение, открытие и прочтение файла обзора на вашем устройстве разрешены только в случае вашего полного согласия с этим условием.

Информация о результатах торгов на ЗАО «СПбМТСБ» используется с разрешения Биржи в рамках договора по предоставлению биржевой информации между ЗАО «СПбМТСБ» и ООО Независимое агентство «АТР».

Информация о результатах торгов на ЗАО «Биржа «Санкт-Петербург» используется с разрешения Биржи в рамках Партнерского соглашения между ЗАО «Биржа «Санкт-Петербург» и ООО Независимое агентство «АТР».

### Ограничение ответственности

Все материалы и информация, включенные в настоящий документ (далее – Документ), предоставляются на условиях принципа «как есть», и являются обобщением статистических данных, результатов собственных расчетов, а также комментариев и мнений участников рынка о ситуации на рынке нефтепродуктов, которые были доступны авторам на момент создания Документа. Авторы не несут никакой ответственности за причинение любого ущерба или убытков, возникших в связи с тем, что лицо полагалось на возможность использования Документа в определенных целях и исключают любую другую ответственность, возникшую в связи с использованием Документа или связанную с ним.