

НЕ НАДО ИГРАТЬ С БЕНЗИНОМ!



КОМУ?

Нефтепродуктам дорожать не позволят по политическим соображениям. Но чтобы «уши не торчали», «поводов для роста цен не будет» и после запланированной инаугурации. Действующий президент в этой связи поручил главе ФАС следить за топливным рынком и отчитаться до 1 июля. В свою очередь, Минэнерго заставило нефтяников сформировать дополнительные запасы автобензина на период апрельских и сентябрьских ремонтов НПЗ.

Ждать ли повторения череды топливных кризисов? Нет, не ждать. Регуляторы хорошо натренировались в разруливании топливных кризисов и, похоже, наконец-то поняли секрет успеха: «хочешь низких цен — залей рынок топливом». Поводов сомневаться в пролонгировании этой практики нет.

Уже есть система «60-66-90», с 2015 года пошлину на темные нефтепродукты уравнивают с нефтяной, а на рынке ходят слухи о возможности введения заградительной пошлины и на средние дистилляты. На шею нефтепереработки надевают очередную давку?

Так-то оно так, но сейчас власть оказалась похитрее: ценам приказано заморозиться, а не снизиться... Их стабилизация на едва ли не самом высоком историческом ценовом уровне — заигрывание и с нефтяным электоратом, в то время как 2 акцизных рубля с литра топлива, снятые с потихоньку подорожавшего рынка и малость из кармана нефтяников, призваны ублажить иных избирателей.

Цель оправдывает средства. И тут мы снова упираемся в мировые цены. Именно они пока прощают бензиновые игры, создавая средства на цели. С исчезновением одних исчезнут и другие. Нефть, помнится, невозобновляема...

В последние месяцы чиновники с завидным упорством убеждали электорат в стабильности цен на нефтепродукты. Топлива не будут дорожать, говорили все те, кто с этим рынком связан. В конце ноября прошлого года И.Сечин подытожил: «Объективных предпосылок для роста цен на нефтепродукты на рынке России нет». Заявление было сделано уже после того, как положительно решился вопрос о повышении ставок акцизов с 2012 года.

Вотум недоверия рынку

Сразу после новогодних каникул Д.Медведев поручил И.Артемьеву обеспечить проведение мониторинга и анализа рыночных цен на моторное топливо. В распоряжении отмечается, что при выявлении необоснованного завышения цен на топливо необходимо оперативно принимать меры в соответствии с законодательством РФ.

По результатам мониторинга руководителю ФАС поручено представить доклад до 1 июля 2012 года. Срок мониторинга растянулся на все первое полугодие. Значит ли это, что ценам велено замереть на целых шесть месяцев?

Руководитель УФАС России по Забайкальскому краю Евгений Минашкин 19 января красноречиво прокомментировал информацию «о якобы грядущем в марте 2012 повышении цен на бензин в Забайкальском крае». «Любое необоснованное изменение цены на ГСМ будет жестко пресечено, а последствия для инициаторов могут быть печальны. Не надо играть с бензином!» — приводится его цитата на сайте УФАС.

«Хочу предупредить руководителей хозяйствующих субъектов. В связи с вступлением в силу с 6 января т.г. третьего антимонопольного пакета, изменениями в ФЗ «О защите конкуренции» и Кодексе об административных правонарушениях РФ антимонопольный орган теперь вправе выносить предостережения должностным лицам за публичные высказывания о поведении на товарном рын-

Цены на топлива в Москве и в среднем по России

	Дизельное топливо	Регуляр-92	Премиум-95
Московская топливная ассоциация			
27.12.2010	25,37	24,27	26,15
28.11.2011	29,23	27,43	29,35
26.12.2011	29,23	27,07	29,03
Рост за 2011 год	3,86	2,80	2,88
16.01.2012	29,23	27,04	29,02
Росстат			
27.12.2010	23,55	23,46	25,38
28.11.2011	27,50	26,57	28,49
30.12.2011	27,80	26,35	28,37
Рост за 2011 год	4,25	2,89	2,99
16.01.2012	27,87	26,27	28,32

ке, которое будет иметь признаки нарушения антимонопольного законодательства. Например, наш случай — намерение повысить цену товара, работы, услуги. Не надо спекулировать на ситуации и ввергать в шок граждан, готовя их к резким скачкам и неизбежностям. Я как руководитель Забайкальского УФАС заявляю, что мы будем использовать весь арсенал предоставленных нам полномочий в рамках антимонопольного законодательства, невзирая на величину структур», — пригрозил участникам рынка чиновник.

Если кто и возразил вице-премьеру, то С.Шматко, который 20 января заявил, что «несмотря на рост акцизов с 1 января, у нас есть договоренности с нефтяными компаниями о не росте цен на энергоносители в рознице». По его словам, министерство осуществляет мониторинг ситуации, который должен засвидетельствовать, что цены на бензин остаются на уровне декабря 2011 года.

Своим заявлением министр официально признал существование ценового соглашения между правительством и нефтяными компаниями, что равносильно публичному отказу от рыночных принципов ценообразования. Получается, что «электоральные» цены одобрены на самом верху, и чиновники лишь следуют «линии партии».

Правительство по-прежнему доверяет собственным директивам, а не рыночным принципам ценообразования. Несмотря на то, что ручное вмешательство в работу топливного рынка в феврале прошлого года стало основной причиной бензинового кризиса.

Что означает очередная заморозка цен и какими последствиями эта мера может обернуться?

Заморозили на пике

Розницу, однако, заморозили если не на самом высоком уровне за 2011 год, то в целом на достаточно комфортном для производи-

телей. По данным Московской топливной ассоциации, дизельное топливо в Москве за 2011 год подорожало на 3,86 руб./л, до 29,23 руб./л (см. «Цены на топлива в Москве и

Вердикт И.Сечина: объективных предпосылок для роста цен на нефтепродукты на рынке России нет

в среднем по России» и «Динамика цен на топлива в Москве»). Цена бензина Регуляр-92 выросла на 2,8 руб./л, до 27,07 руб./л, а Премиум-95 подорожал на 2,88 руб./л, до 29,03 руб./л.

Самые высокие цены на бензины в Москве были зафиксиро-

С.Шматко возразил: несмотря на рост акцизов с 1 января, у нас есть договоренности с нефтяниками о не росте цен на энергоносители в рознице

ваны 28 ноября прошлого года. Тогда литр Регуляр-92 стоил 27,43 руб., а Премиум-95 — 29,35 руб. Дизельное топливо к 28 ноября подорожало на московских

Своим заявлением министр официально признал отказ от рыночных принципов ценообразования на топливных рынках

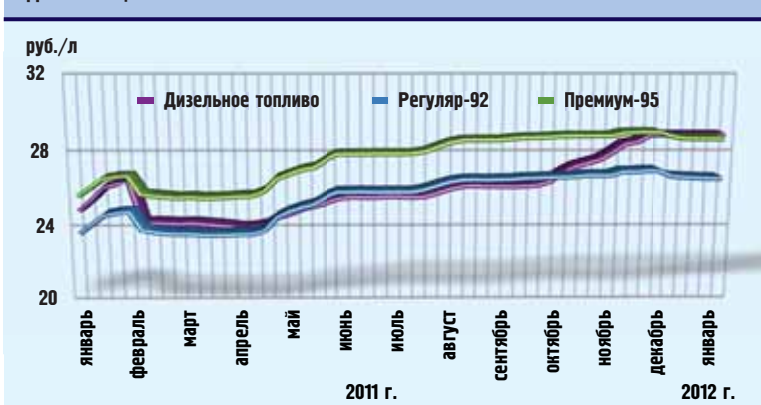
заправках до 29,23 руб./л, и с тех пор цена солярки стабильна.

Похожая картина, по данным Росстата, и со средними по России розничными ценами. Даты годовых максимумов цен на бензин совпали с таковыми в Москве. Отличия в том, что рост средних по стране цен оказался больше, чем в Москве, особенно по дизельному топливу. Кроме того, если в Москве цена ДТ стабильна с конца ноября, то в среднем по России она продолжала повышаться, пусть и еле заметными темпами.

Принципиальное отличие сегодняшней ситуации от прошлогодней в том, что сейчас нефтяников попросили заморозить цены, а не снизить.

В феврале прошлого года, помнится, премьер настоятельно рекомендовал нефтяникам сни-

Динамика цен на топлива в Москве



	Биржевая цена Регуляр-92 в Рязанской НПК, руб./т	Биржевая цена Регуляр-92 в Рязанской НПК, руб./л	Розничная цена Регуляр-92 в Москве, руб./л	Розничная цена за вычетом биржевой, руб./л
янв.11	26 848	20,00	24,90	4,90
июл.11	33 005	24,59	26,40	1,81
янв.12	26 356	19,64	27,04	7,40

зить цены, что они и сделали. По данным МТА, с 7 февраля по 21 марта 2011 года дизельное топливо подешевело на московских АЗС на 2,17 руб./л, а высокооктановые бензины — на 1,12–1,18

Принципиальное отличие сегодняшней ситуации от прошлогодней в том, что сейчас нефтяники попросили заморозить цены, а не снизить

руб./л. На фоне снижения цен у нефтяных компаний выросли объемы розничной реализации нефтепродуктов. Более высокий netback по сравнению с оптовыми

Цены заморозили если не на самом высоком уровне за 2011 год, то в целом на достаточно комфортном и для независимых АЗС уровне

ценами в России стимулировал отгрузки топлив на экспорт, а не продажи на внутреннем рынке.

Регуляторы в очередной раз вмешались в работу рынка, однако им удалось избежать повторения фатальной прошлогодней ошибки. Можно надеяться, что при сохранении стабильных мировых цен на нефть и нефтепродукты согласованная стабильность на внутреннем рынке получит хоть какую-то экономическую опору.

Независимые в обиде не остались?

С.Шматко пообещал, что в ходе мониторинга рынка Минэнерго будет уделять внимание ценовой политике не только ВИНК, но и независимых сетей АЗС: «Сейчас важно очень внимательно смотреть за тем, как независимые АЗС реализуют эту договоренность».

Президент Российского топливного союза Е.Аркуша заявил, что с независимыми сетями АЗС Минэнерго не вело переговоров относительно уровня цен на заправках. «С нами никаких переговоров никто не вел, никаких договоренностей не заключал. Частные заправки работают в рынке и цены формируют исходя из рыночных реалий», — сказал он.

Давайте прикинем на примере бензина Регуляр-92, в каких рыночных реалиях оказались независимые АЗС по воле Минэнерго. Осуществим это, сопоставив биржевую цену бензина Регуляр-92 в Рязанской НПК и розничную цену Регуляр-92 в Москве. Естественно, биржевая цена не учитывает издержки, в число которых входят ж/д тариф до нефтебазы, стоимость хранения, затраты на доставку бензовозом до заправки и прочие издержки АЗС.

В январе прошлого года разность между розничной и биржевой ценами составила 4,9 руб./л. В июле показатель сократился до 1,81 руб./л. Этого не хватало на покрытие издержек независимых заправщиков: они работали в убыток. Наконец, в январе 2012 года разность достигла рекордных 7,4 руб./л.

К слову, бензин кое-где совсем необязательно закупать на бирже. Он свободно доступен на Московском НПЗ на условиях самовывоза автотранспортом по цене 28200 руб./т. Примерно такой же уровень мелкооптовых цен на Регуляр-92 во время написания статьи был на подмосковных нефтебазах.

Последствия бензинового кризиса миновали независимую розницу, и сейчас ее доходность существенно выше докризисного уровня. Независимые АЗС действительно работают по рынку: покупают бензин и дизельное топливо по рыночным ценам и формируют собственные рознич-

ные цены исходя из уровня закупки и стоимости топлива на конкурирующих заправках. Сейчас рыночные реалии позволяют независимым заправкам работать с вполне комфортным уровнем рентабельности. По крайней мере, все это относится к профицитному рынку европейской части России.

PR-ход министра?

Надо отдать должное: заявление о «не росте» розничных цен оказалось неплохим PR-ходом министра, который, по слухам, рискует лишиться своего поста весной. Во-первых, реакция электората на стабильность цен должна быть исключительно положительной. Электорат-то по привычке не ждет от цен ничего другого, кроме как роста.

Во-вторых, на фоне залитости внутреннего рынка бензином и дизельным топливом оптовые цены, по идее, не должны расти. Если мировой рынок не уйдет вверх, а вместе с ним и экспортный паритет, и наблюдаемый сейчас профицит не рассосется (все, что для этого нужно сделать, — продолжать сдерживать экспорт нефтепродуктов), то речи о существенном повышении оптовых цен вообще не может идти.

Результаты заливания рынка в прошлом году отлично показывает статистика. По предварительным данным, в 2011 году в России произведено 32661 тыс. тонн высокооктановых бензинов, что на 2301,9 тыс. тонн больше по сравнению с 2010 годом. Отгрузки высокооктановых бензинов на внутренний рынок по итогам года составили 30312 тыс. тонн — на 2060 тыс. тонн больше, чем в 2010 году. Суммарные запасы бензинов на НПЗ и ПНПО нефтяных компаний по состоянию на 18 января 2012 года составили 1349

тыс. тонн, а годом ранее они находились на уровне 1111,5 тыс. тонн.

Внутренний рынок продолжат заливать. 12 января на очередном заседании штаба Минэнерго по мониторингу ситуации на рынке нефтепродуктов от нефтяников потребовали сформировать резервы высокооктановых бензинов. По оценкам Минэнерго, для удовлетворения потребностей внутреннего рынка и успешного прохождения запланированных на апрель ремонтов на НПЗ необходимо накопить 0,5 млн тонн высокооктановых бензинов. Замминистра энергетики Сергей Кудряшов подчеркнул на заседании, что эти запасы должны быть сформированы уже в январе. Иными словами, производителям запретили грузить излишки бензинов на экспорт.

В такой ситуации нефтяники продолжают пытаться распродать избытки нефтепродуктов на биржевом и внебиржевом рынке, а покупатели будут уверенно выторговывать низкие цены. Иное развитие событий на «рынке покупателя» представить сложно. На самом деле, в текущей ситуации невелик риск сесть в лужу, вмешавшись в работу топливного рынка, и затем выслушивать обвинения, что именно нерыночные шаги профильного министерства спровоцировали очередной топливный кризис.

Проблема высоких netback'ов

Тем не менее, совсем безрисковой текущую ситуацию признать нельзя. Первый риск — это сохраняющийся диспаритет между внутренней ценой и netback (см. «Биржевые цены и экспортный паритет»). «Премия» внутреннего рынка по бензинам и ДЗп отрицательная, то есть, их экспорт существенно выгоднее продажи на внутреннем рынке. Экономической заинтересованности в увеличении поставок нефтепродуктов на внутренний рынок сейчас нет, а есть лишь директивная. Не сдерживая власти экспорт, нефтяники бы давно высушили внутренний рынок и за счет этого вывели бы цены на

Биржевые цены и экспортный паритет

	Биржевая цена в Рязанской НПК и ЯНОСе	Экспортный паритет	«Премия» внутреннего рынка
Регуляр-92	26 334	28 119	-1 785
Премиум-95	27 622	28 119	-497
ДЗп	27 224	29 235	-2 011

уровень положительной «премии» к netback.

Если правительство в будущем намерено не латать дыры, не заливать рынок в ручном режиме, сдерживая цены, то рано или поздно проблему диспаритета внутренних цен и netback придется решать: возможно, позволив оптовым ценам дорасти до небольшой «премии» к экспортному паритету и сделав ситуацию на топливном рынке более стабильной и прогнозируемой.

Или за счет снижения акцизов. Идея понижения акциза при высоких мировых ценах на нефть не нова и периодически обсуждается чиновниками, но до ее практической реализации еще далеко.

Наконец, быть может, ничего с внутренними ценами и акцизами не придется делать. Если мировые цены на нефть и нефтепродукты просядут, а вместе с ними и экспортный паритет, то экономическая заинтересованность в увеличении отгрузок нефтепродуктов на внутренний рынок появится у производителей сама собой.

Бомба замедленного действия

Второй долгоиграющий риск страшнее первого. Если допустить, что новая-старая власть продолжит уже на постоянной основе прибегать к регулированию рынка методом его заливания, то будет серьезно страдать экономическая эффективность всего нефтеперерабатывающего комплекса.

Судите сами: сейчас действует налоговая система «60-66-90», которая снизила экономическую эффективность нефтепереработки в России с последующим экспортом нефтепродуктов. С 2015 года власть намерена уравнивать экспортные пошлины на нефть и темные нефтепродукты.

Почему бы не ввести заградительные 90%-ные пошлины на экспорт авиакеросина, дизельного топлива, печного и судового топлива? Кроме шуток, участники рынка допускают возможность подобного рода мер, учитывая вопросы чиновников к уровню цен на нефтепродукты.

В этом случае можно смело ставить крест на модернизации

Для дальнейшего затоваривания топливного рынка с гарантией его профицита нефтяникам велено создать резерв высокооктанового бензина

НПЗ. На какие деньги ее проводить, если сырье для переработки подорожало после снижения экспортной пошлины на нефть, при

Тем не менее, совсем безрисковой текущую ситуацию признать нельзя. Первый риск — это сохраняющийся диспаритет между внутренней ценой и netback

этом пошлины на нефтепродукты растут, а внутренние цены искусственно сдерживаются.

Проблемы в нефтеперерабатывающей отрасли рано или

Второй долгоиграющий риск страшнее первого: ручной режим серьезно снижает экономическую эффективность всего нефтеперерабатывающего комплекса

поздно проявятся: спрос на моторные топлива в России вырастет, а нефтяники от него отстанут. И по объему добычи нефти, и по объему ее переработки, и по качеству нефтепродуктов... 