

Обзор российского рынка нефтепродуктов

Выпуск за 6 апреля 2015 г.



www.na-atr.ru

Обзор товарного рынка нефтепродуктов

Керосин рекордно подорожал на искусственном дефиците

В минувший четверг цена авиакеросина на хабе Владимир составила 36400 ₽/т, по сравнению с 25 февраля цена выросла почти на 34,3%. На ЯНОСе авиакеросин начал быстро дорожать 25 февраля, к 1 апреля цена топлива выросла на 28,1%.

«ФортеИнвест» еще 26 марта продавал авиакеросин производства Орского НПЗ по 30500 ₽/т, а 31 марта и 1 апреля — по 32000 ₽/т.

Если на рынке автобензина и дизтоплива ситуация более-менее нормализовалась, то на рынке авиакеросина на прошедшей неделе продолжался разгон цен, подогреваемый сразу несколькими факторами.

По предварительным данным Минэнерго, производство авиакеросина в январе–марте 2015 года в относительном выражении сократилось в наибольшей степени среди всех основных нефтепродуктов, свидетельствуют данные Минэнерго. За первые 3 месяца текущего года произведено 1,97 млн т авиакеросина, что на 16,8%, или на 397,7 тыс. т, меньше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Для сравнения: производство бензина за первые 3 месяца выросло на 2,9%, дизтоплива — на 1,8%, а топочного мазута — снизилось на 4,4%. Первичная переработка нефтяного сырья за январь–март 2015 года составила 70,39 млн т, что на 0,1% меньше по сравнению с I кварталом прошлого года.

Все крупнейшие производители авиационного керосина («Роснефть», ЛУКОЙЛ и «Газпром нефть») в марте значительно снизили среднесуточную выработку топлива по сравнению с февральским уровнем. Несколько источников на рынке рассказали, что в марте были проблемы с качеством авиакеросина на Омском НПЗ и на Ангарской НХК.

«На Омском заводе была проблема с обводнением авиакеросина, а часть ангарского топлива в марте отгружена на нелетные цели под соответствующие расписки покупателей», — рассказал трейдер.

Другие показатели баланса спроса и предложения на рынке авиакеросина также вызывают тревогу. Отгрузка ресурса на внутренний рынок железнодорожным транспортом в I квартале текущего года составила 1,33 млн т, что на 14,9% ниже аналогичного показателя января–марта 2014 года.

Импорт авиационного керосина в январе текущего года составил 0,87 тыс. т, в феврале и марте товар не импортировался. За январь–март 2014 года в Россию импортировано 18,96 тыс. т авиакеросина. В РФ возится в основном белорусский авиакеросин, который применяется для повышения морозостойкости дизтоплива.

Наконец, экспорт авиакеросина железнодорожным транспортом в I квартале 2015 года составил 171,7 тыс. т против 152,6 тыс. т за аналогичный период прошлого года, рост составил 12,6%.

В 2015 году экспорт авиакеросина увеличил ЛУКОЙЛ с Волгоградского НПЗ. ТАИФ-НК в I квартале 2014 года не экспортировал авиакеросин, а в I квартале текущего года отгрузил за рубеж 8,6 тыс. т товара. «Сургутнефтегаз» в январе–марте 2014 года экспортировал 25 тыс. т авиакеросина, а за I квартал текущего года — 76,25 тыс. т. «Роснефть» в январе–марте текущего года увеличила экспорт авиакеросина производства Самарской группы НПЗ и Ангарской НХК.

Авиакеросин и дизельное топливо частично перекрываются по фракционному составу. В зависимости от рыночной конъюнктуры производители могут корректировать объем производства авиакеросина. Нефтяные компании могут больше керосиновой фракции направлять в пул дизельного топлива и поставлять дизтопливо на экспорт, если необходимо сократить предложение авиакеросина на внутреннем рынке на ожиданиях падения спроса со стороны авиаперевозчиков, либо с целью снижения использования авиакеросина в производстве морозостойких сортов дизтоплива на нефтебазах.

Основные показатели биржевого рынка

	30.03–03.04	± к 23.03–27.03
Объем торгов, тонн	291405	+31717
Количество сделок, ед.	1753	+33
Продажи автобензина, тонн	94210	-12090
Продажи авиакеросина, тонн	55915	+23505
Продажи дизтоплива, тонн	93165	+8480
Продажи мазута, тонн	27315	+4085
Продажи прочих товаров, тонн	20800	+7737

Индексы СПБМТСБ на хабе Владимир, без транспорта, ₽/т

	03.04.2015	± к 27.03.2015
Регуляр-92	33413	-140
Премиум-95	34898	-505
Авиакеросин	35307	+1424
Летнее дизтопливо	35179	-138
Межсезонное дизтопливо	35906	+406
Зимнее дизтопливо	35829	0
Дизельное топливо	35179	-141
Мазут	9605	-458

Розничные цены на нефтепродукты по данным Росстата, ₽/л

	30.03.2015	± к 23.03.2015
Бензин Нормаль-80	30,80	+0,01
Бензин Регуляр-92	32,12	+0,02
Бензин Премиум-95+	35,00	+0,01
Дизельное топливо	34,22	+0,06

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

	30.03.2015		± к 23.03.2015	
	min	max	min	max
Регуляр-92	31,20	33,60	0,00	+0,10
Премиум-95	34,20	36,70	0,00	0,00
Дизельное топливо	32,90	36,00	0,00	0,00

В пользу искусственной корректировки баланса спроса и предложения говорит статистика Росавиации. По данным ведомства, в январе–феврале 2015 года пассажирооборот гражданской авиации России упал на 9,1%, в том числе пассажирооборот в международных авиаперевозках — на 18,2%. Таким образом, ВИНКи в I квартале 2015 года могли целенаправленно сокращать предложение авиакеросина на внутреннем рынке, чтобы избежать затоваривания перед, возможно, самым провальным сезоном для гражданской авиации с 2009 года.

С середины января по первую декаду марта экспорт авиакеросина был привлекательнее его реализации на внутреннем рынке, что, видимо, послужило поводом к увеличению отгрузок авиатоплива за рубеж. В начале второй декады марта поставки авиакеросина на внутренний рынок стали привлекательнее экспорта, однако производители пока не перенаправляют товар на рынок России.

Свою роль в разгоне цен на авиакеросин могли сыграть масштабные закупки товара на бирже несколькими торговыми компаниями для поставки федеральным заказчикам, а также авиаперевозчикам. Однако эти сделки, скорее, стали спусковым крючком для разгона цен, но основу взрывного удорожания авиатоплива заложил дисбаланс спроса и предложения, созданный нефтяными компаниями.

Цены авиакеросина готовы «приземлиться»?

Во второй половине прошедшей недели цены на авиакеросин начали снижаться на некоторых НПЗ из-за сокращения спроса и увеличения предложения товара. Взлет цен на керосин в марте может смениться стремительным удешевлением товара во второй половине апреля на фоне завершения закупок ресурса для авиаперевозчиков, полагают источники на рынке.

Источник в одной из торговых компаний, которая закупала на бирже авиакеросин для нужд федеральных заказчиков, сообщил на прошлой неделе, что компании осталось приобрести не более 0,5 тыс. т топлива.

Авиакеросин производства Ангарской НХК 2–3 марта подешевел на 2250 рублей, до 29200 Р/т, Ачинского НПЗ — на 1220 рублей, до 29780 Р/т. «Газпром нефть» в минувшую пятницу снизила цену авиакеросина производства Омского НПЗ на 450 рублей, до 31050 Р/т.

В Европейской части России 3 апреля авиакеросин подешевел на КИНЕФе — примерно на 770 рублей, до 33040 Р/т. На Самарской группе НПЗ цена авиакеросина 2 апреля понизилась на 250 рублей, до 32525 Р/т.

Запасы бензина достигли рекордного уровня

Товарные остатки автобензина на НПЗ и ПНПО нефтяных компаний снова выросли. Согласно данным ЦДУ ТЭК, 30 марта запасы автобензина в России достигли примерно 2,03 млн т, что является рекордным уровнем за последние несколько лет. Профицит бензина приведет к его удешевлению в первой половине апреля, полагают источники на рынке.

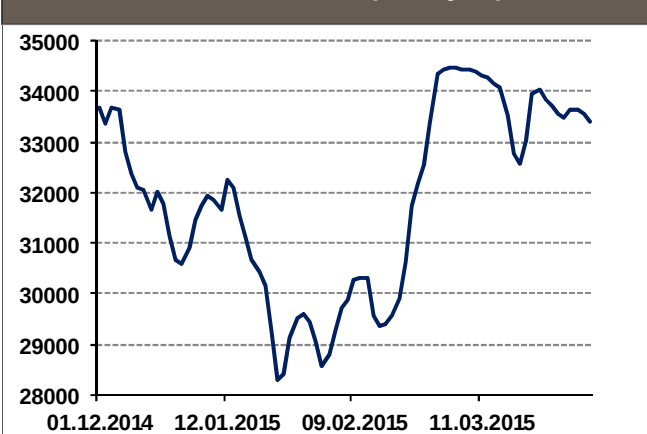
«По всей видимости, у нефтяных компаний теперь только один выход — экспорт, чтобы не допустить обвала цен в период сезонного роста спроса. В прошлые годы цены бензина снижались на фоне остатков на уровне 1,75–1,9 млн т, однако в этот раз товара еще больше», — прокомментировал трейдер.

Участники штаба в Минэнерго, который состоялся в прошлый четверг, констатировали, что на рынке наблюдается профицит бензина, и имеющихся товарных остатков более чем достаточно, рассказал один из участников совещания.

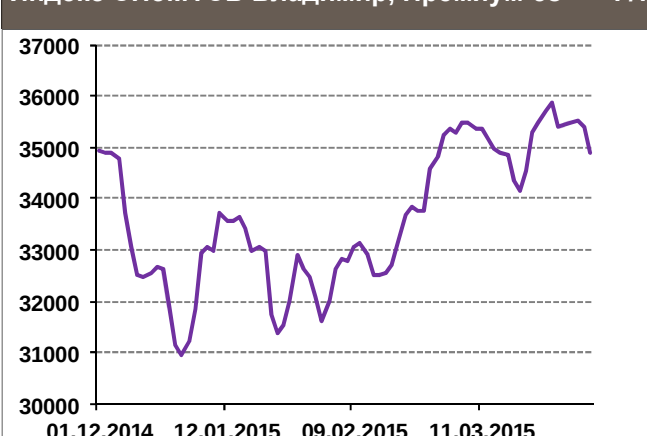
За прошедшую неделю индексы СПбМТСБ для автобензина понизились. При этом основное снижение пришлось на вторую половину недели. На Московском НПЗ бензин Регуляр-92 в четверг–пятницу подешевел на 900 рублей, до 33200 Р/т, Премиум-95 — на 1100 рублей, до 34600 Р/т. На Самарской группе НПЗ бензины Регуляр-92 и Премиум-95 во второй половине прошедшей недели подешевели на 450 и 570 рублей соответственно.

Тем временем производство моторных топлив по итогам марта сохраняется на относительно высоком уровне, несмотря на плановые и внеплановые ремонты на российских НПЗ, следует из данных Минэнерго. По предварительным данным, в марте текущего года произведено 3,22 млн т автомобильного бензина, что на 2,9% ниже аналогичного показателя за март прошлого года, и 6,69 млн т дизельного топлива (прирост составил 0,5%).

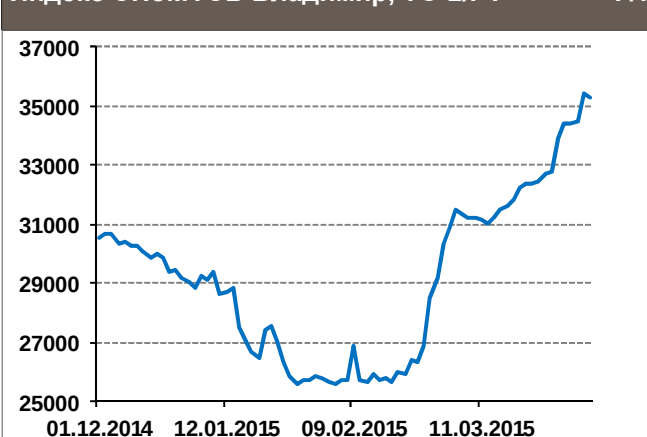
Индекс СПбМТСБ Владимир, Регуляр-92 Р/т



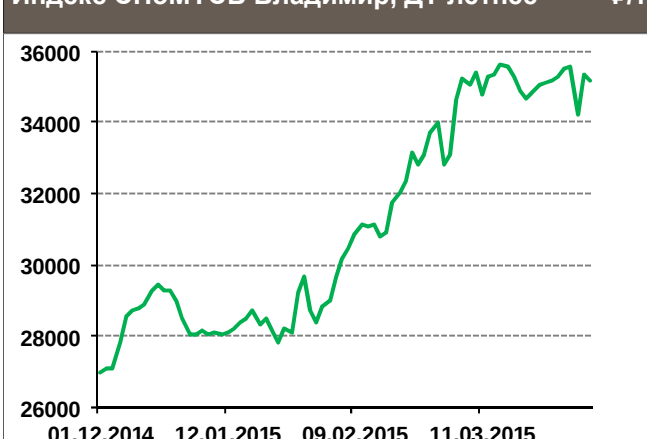
Индекс СПбМТСБ Владимир, Премиум-95 Р/т



Индекс СПбМТСБ Владимир, ТС-1/РТ Р/т



Индекс СПбМТСБ Владимир, ДТ летнее Р/т



Приведены биржевые индексы без транспорта

**Продажи бензина Регуляр-92 на биржах
30 марта–3 апреля 2015 года, тонн**



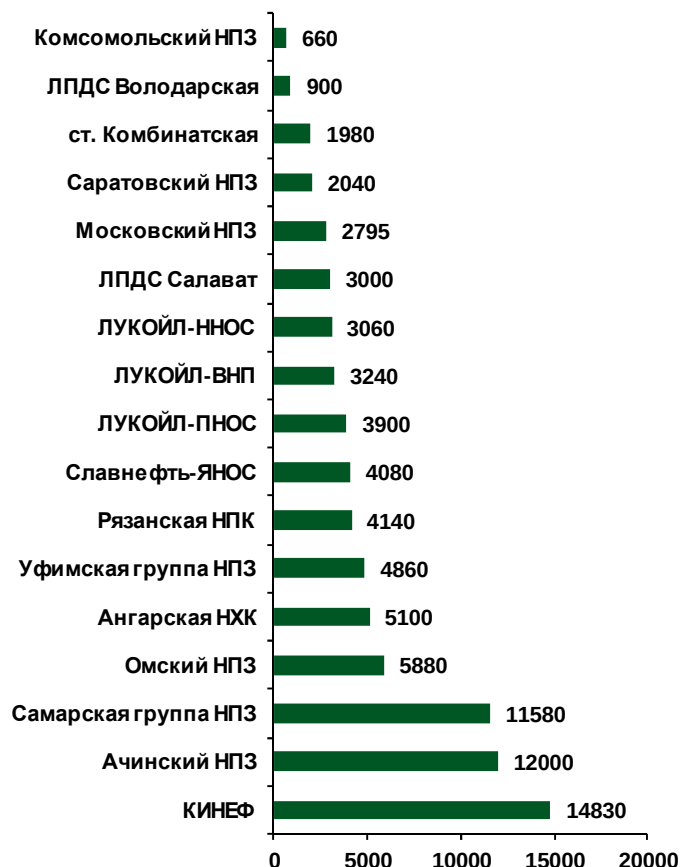
**Продажи бензина Премиум-95 на биржах
30 марта–3 апреля 2015 года, тонн**



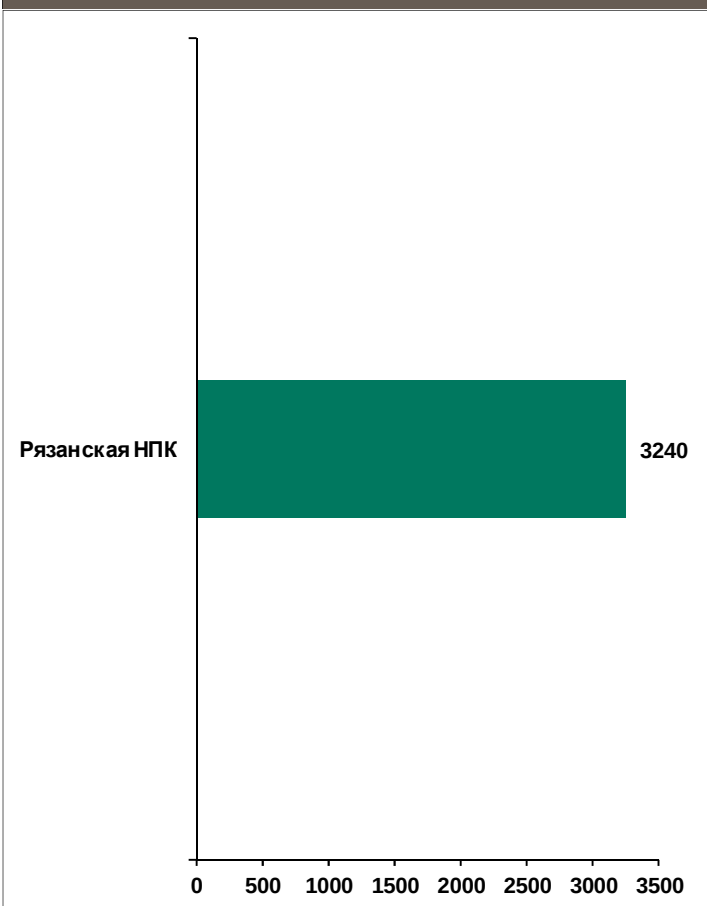
**Продажи авиационного керосина на биржах
30 марта–3 апреля 2015 года, тонн**



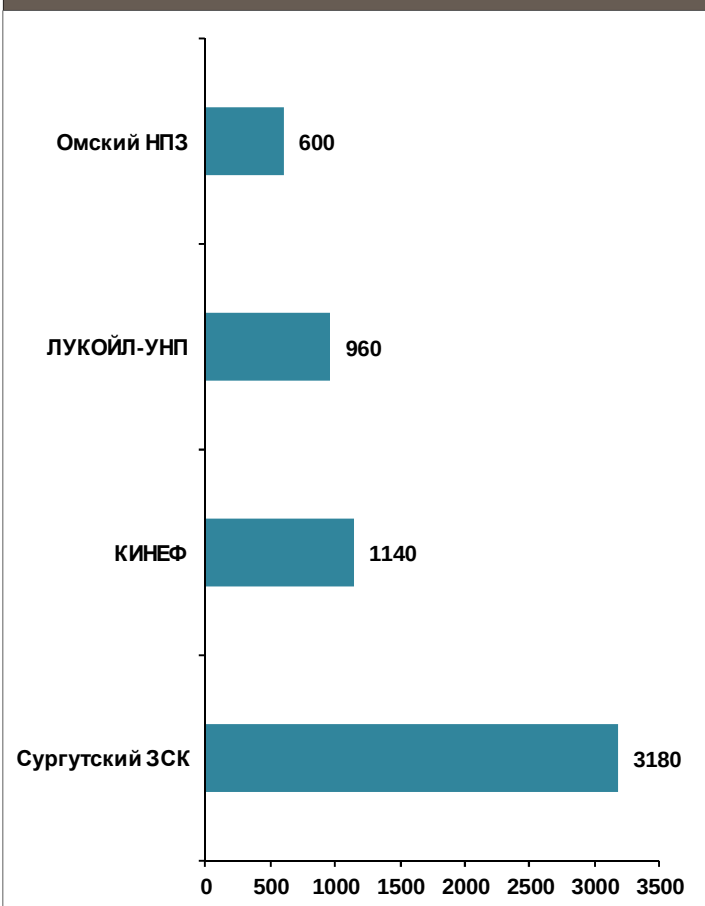
**Продажи летнего дизельного топлива на биржах
30 марта–3 апреля 2015 года, тонн**



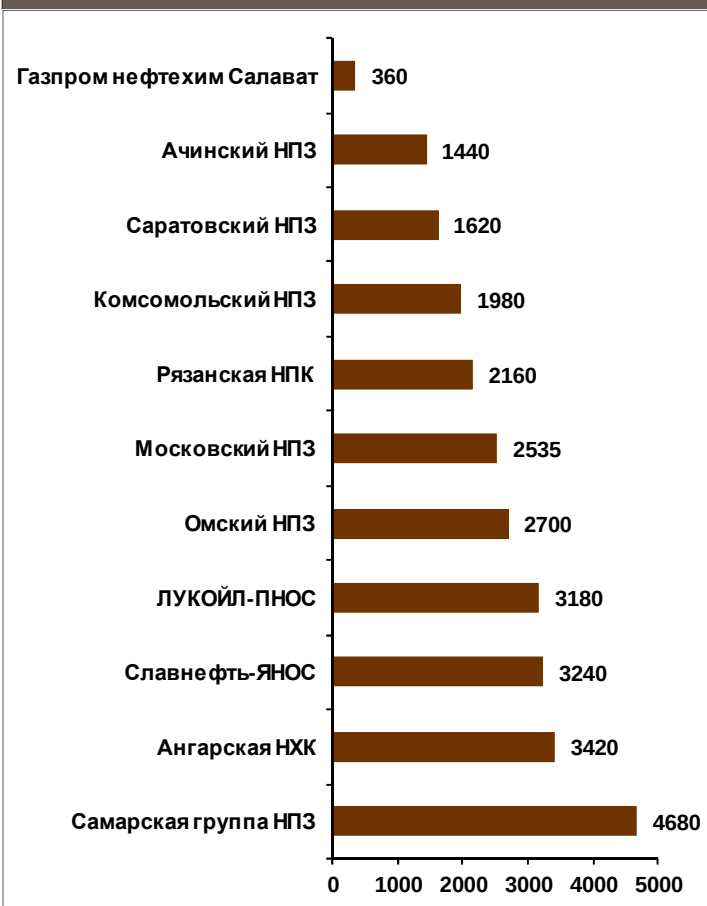
Продажи межсезонного дизельного топлива на биржах 30 марта–3 апреля 2015 года, тонн



Продажи зимнего и арктического дизтоплива на биржах 30 марта–3 апреля 2015 года, тонн



Продажи топочного мазута на биржах 30 марта–3 апреля 2015 года, тонн



Ставки акцизов				Р/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
	Февраль	Март	Апрель	
Нефть	112,9	105,8	130,8	
Нефть (льготная)	0,0	0,0	0,0	
Сверхвязкая нефть	14,2	13,3	16,7	
СУГ	0,0	0,0	0,0	
Прямогонный бензин	95,9	89,9	111,1	
Автомобильный бензин	88,0	82,5	102,0	
ДТ, авиакеросин, масла	54,1	50,7	62,7	
Мазут, битум	85,8	80,4	99,4	
Кокс	7,3	6,8	8,5	

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, возникающую в связи с использованием Документа или связанную с ним.