

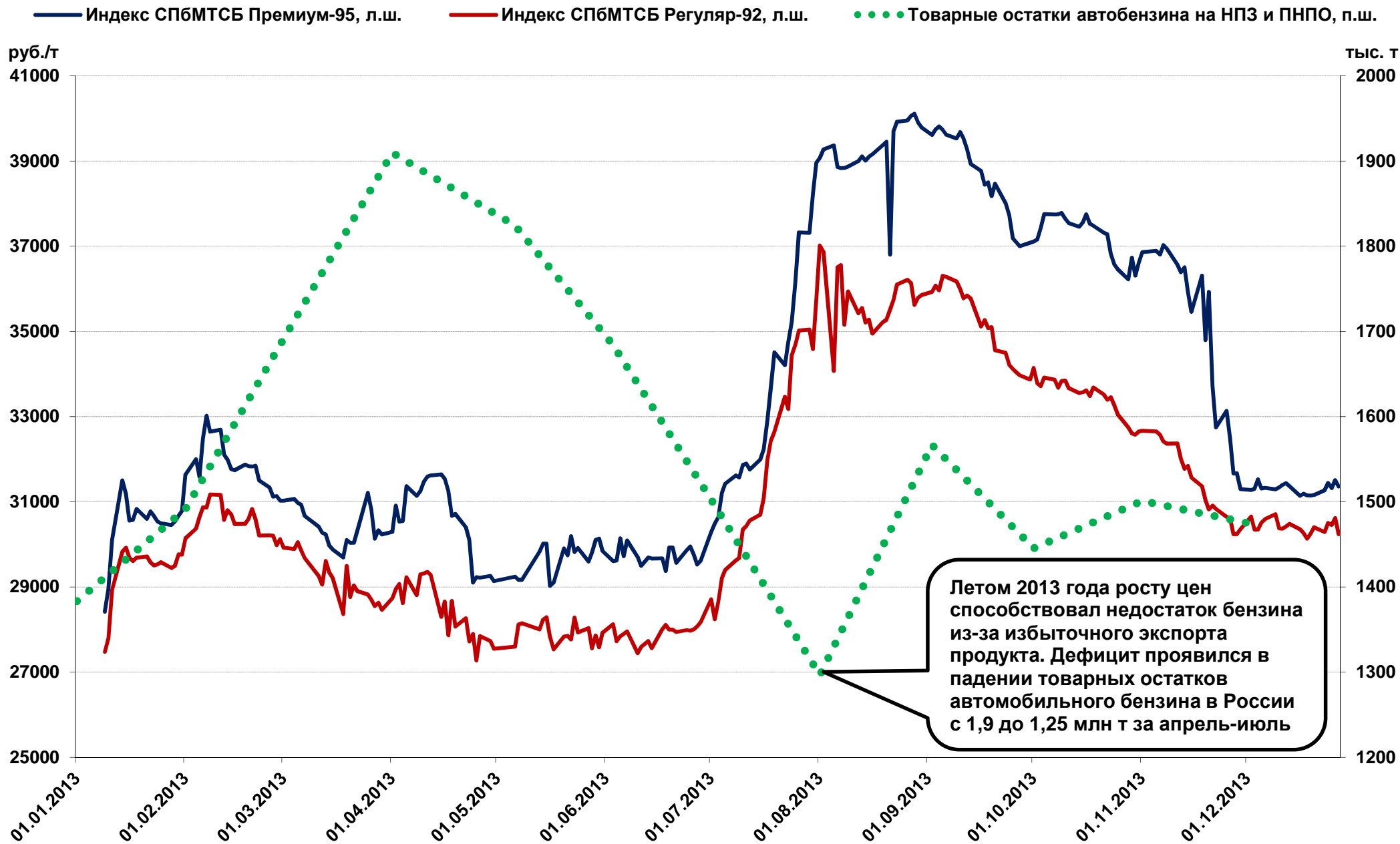
Анализ причин дисбаланса спроса и предложения на рынке бензина РФ в 2013–2014 годах. Перспективы российского рынка автобензина в 2015 году

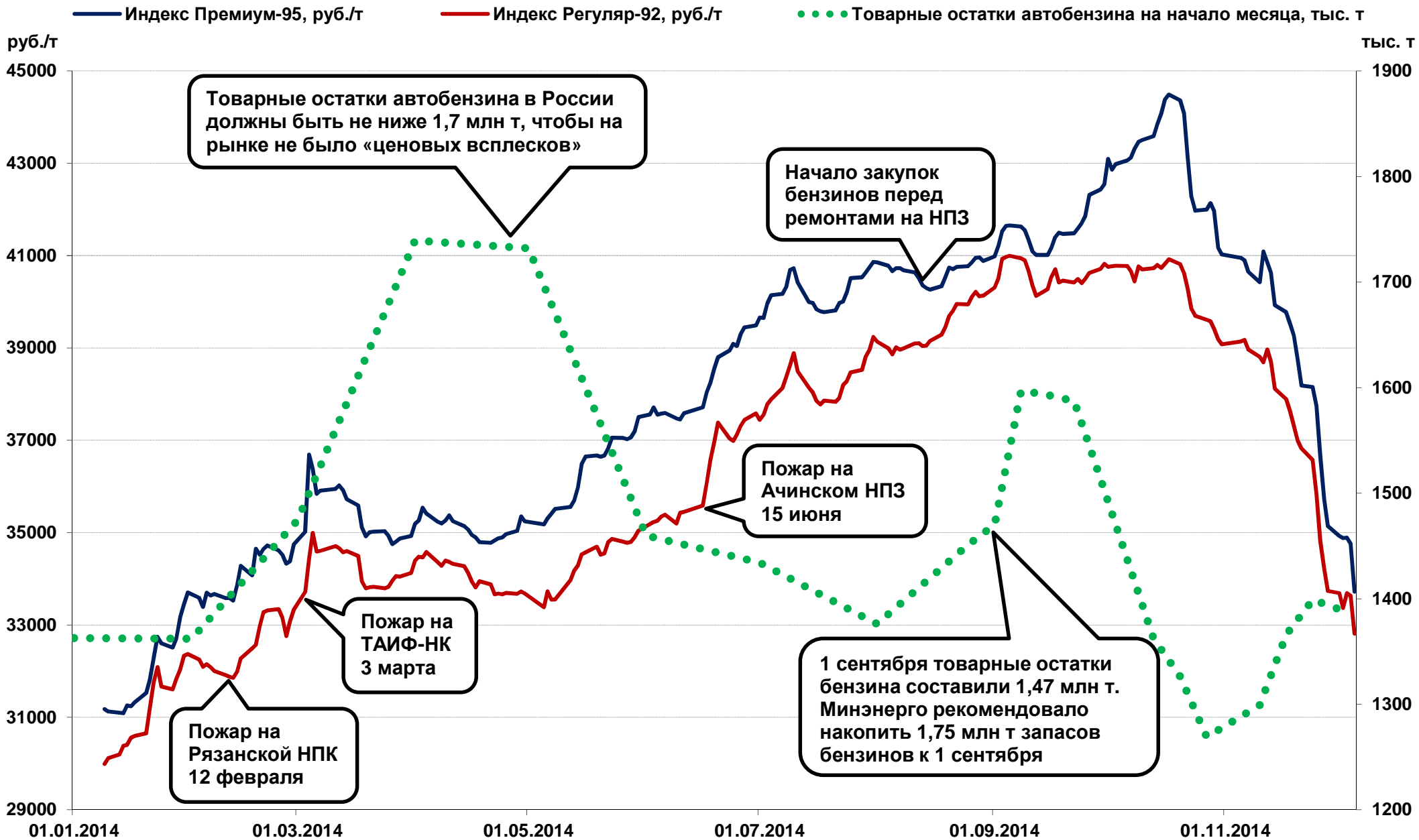


18 декабря 2014 года

Почему российский рынок бензина каждый год лихорадит?







	2003 год, млн т	2010 год, млн т	2013 год, млн т	Δ 2013 год к 2010 году		Δ 2013 год к 2003 году	
				%	млн т	%	млн т
Производство	15,55	30,56	36,44	+19,2	+5,88	+134,3	+20,89
Экспорт	1,05	2,10	2,61	+24,3	+0,51	+148,6	+1,56
Импорт	0,07	0,49	1,07	+118,4	+0,58	–	+1,00
Внутреннее потребление	14,58	28,74	34,98	+21,7	+6,24	+139,9	+20,40

	янв.–окт. 2013, млн т	янв.–окт. 2014, млн т	Δ, %	Δ, млн т
Производство	30,23	29,93	-1,00	-0,30
Экспорт	2,00	2,04	+2,04	+0,04
Импорт	0,85	1,33	+56,86	+0,48
Внутреннее потребление	29,01	29,46	+1,56	+0,45

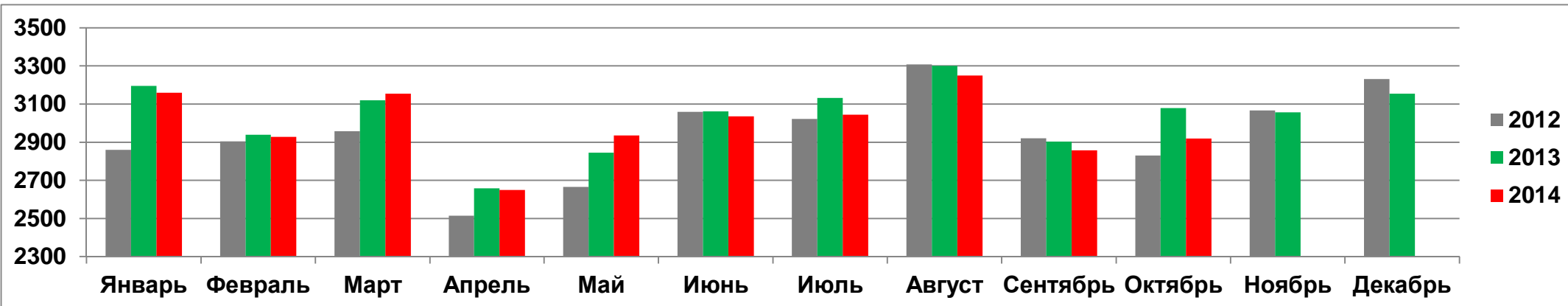
Российский рынок высокооктанового бензина'2014:

- Внутреннее потребление на уровне 36–37 млн т/год без учета контрафакта;
- Примерно 1,5 млн т/год импорта из Беларуси, рост зависимости от импорта;
- Рынок сырья для контрафакта (нафта, нефрас...) составляет менее 2 млн т/год;
- Высокая волатильность по ценам и объемам;
- Нехватка товара летом и во время профилактики на НПЗ;
- Относительно слабая связь с мировым рынком.

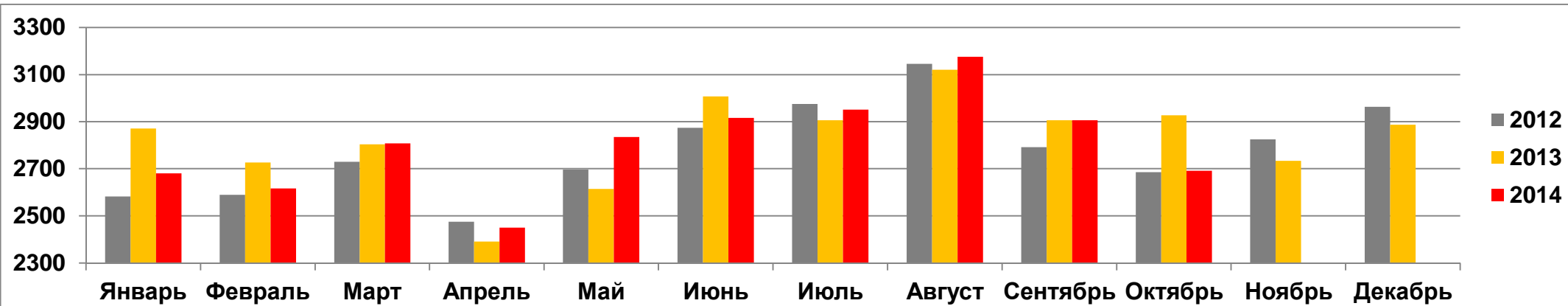
	Янв.–сен. 2014 года, тыс. т	Янв.–сен. 2013 года, тыс. т	2014 год к 2013 году, %	Удельный вес в ресурсах в 2014 году, %	Удельный вес в ресурсах в 2013 году, %
Ресурсы, в т.ч.:	29584	29436	100,5	100	100
производство	28570	28949	98,7	96,6	98,3
импорт	1039	414,9	в 2,5 раза	3,5	1,4
изменение запасов	+24,5	-72,2		-0,1	0,3
Использование:					
реализация на внутреннем рынке	26090	26026	100,2	88,2	88,4
экспорт	3494	3409	102,5	11,8	11,6

* информация из сводки Росстата «О динамике цен на бензин автомобильный и ресурсах нефтепродуктов в октябре 2014 года».

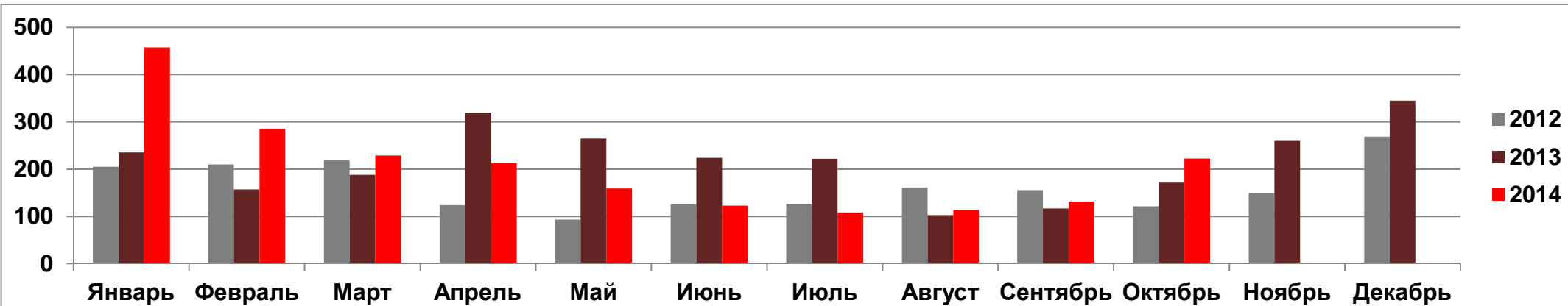
Производство высокооктанового бензина в России, тыс. тонн, данные ЦДУ ТЭК



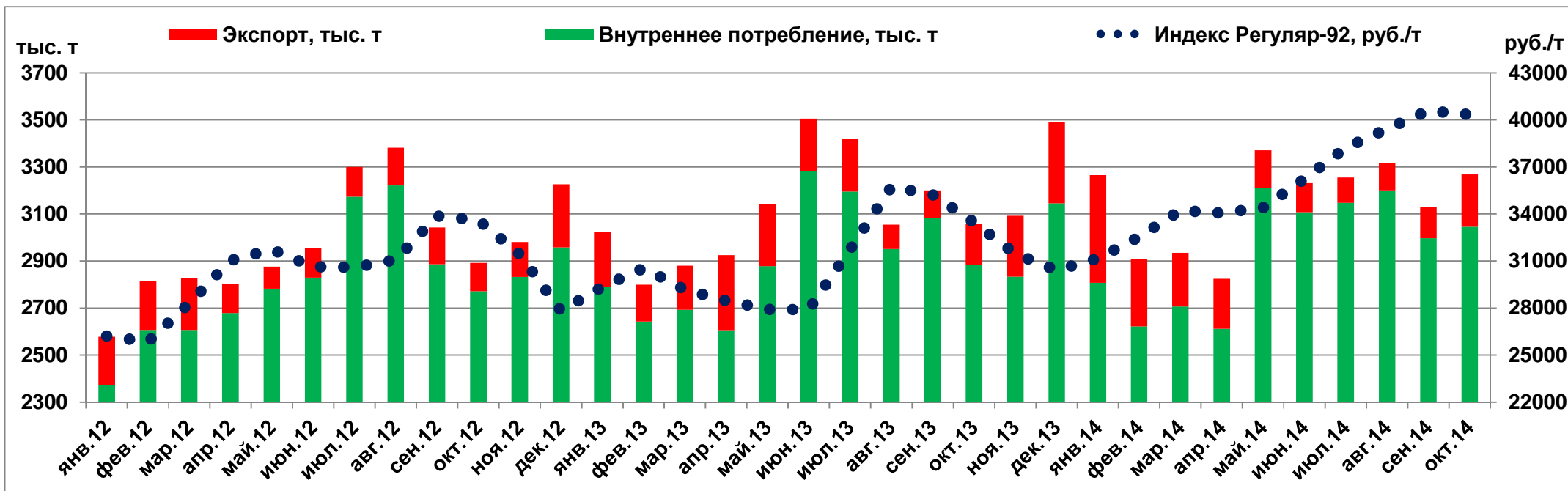
Отгрузка высокооктанового бензина на внутренний рынок, тыс. тонн, данные ЦДУ ТЭК



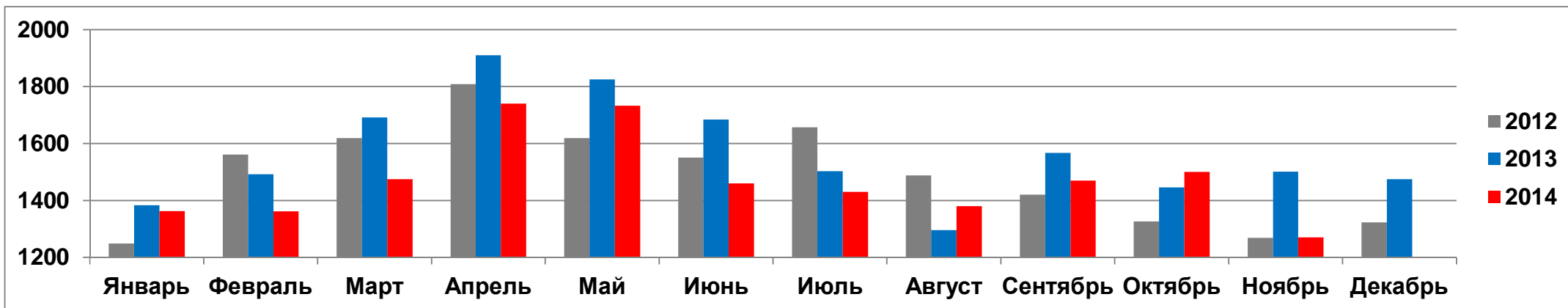
Экспорт высокооктанового бензина из России, тыс. тонн, данные ЦДУ ТЭК



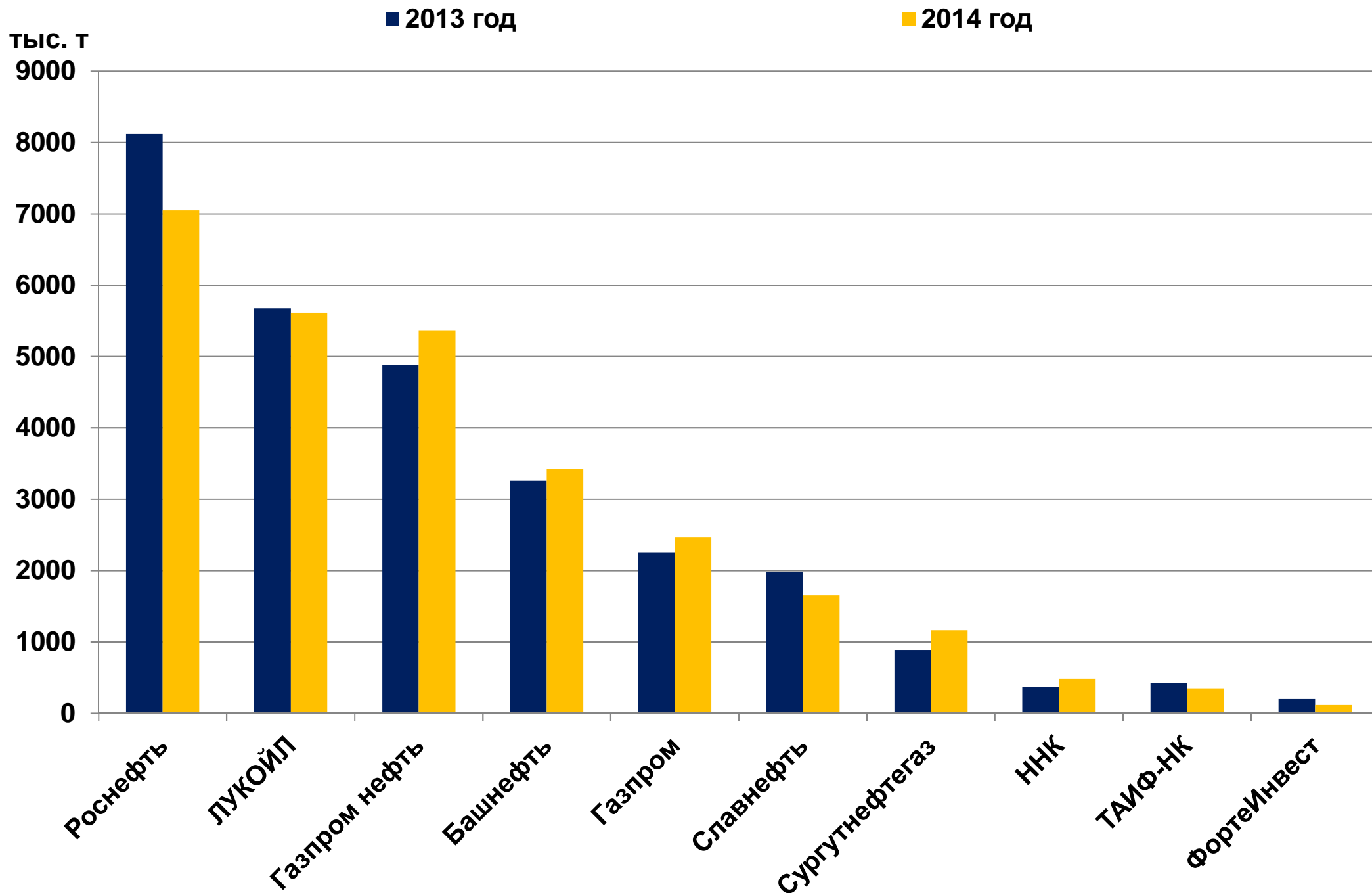
Внутреннее потребление и экспорт высокооктанового бензина, индекс Регуляр-92 СПБМТСБ



Товарные остатки автобензина на НПЗ и ПНПО нефтяных компаний в России на начало месяца, тыс. тонн, данные ЦДУ ТЭК



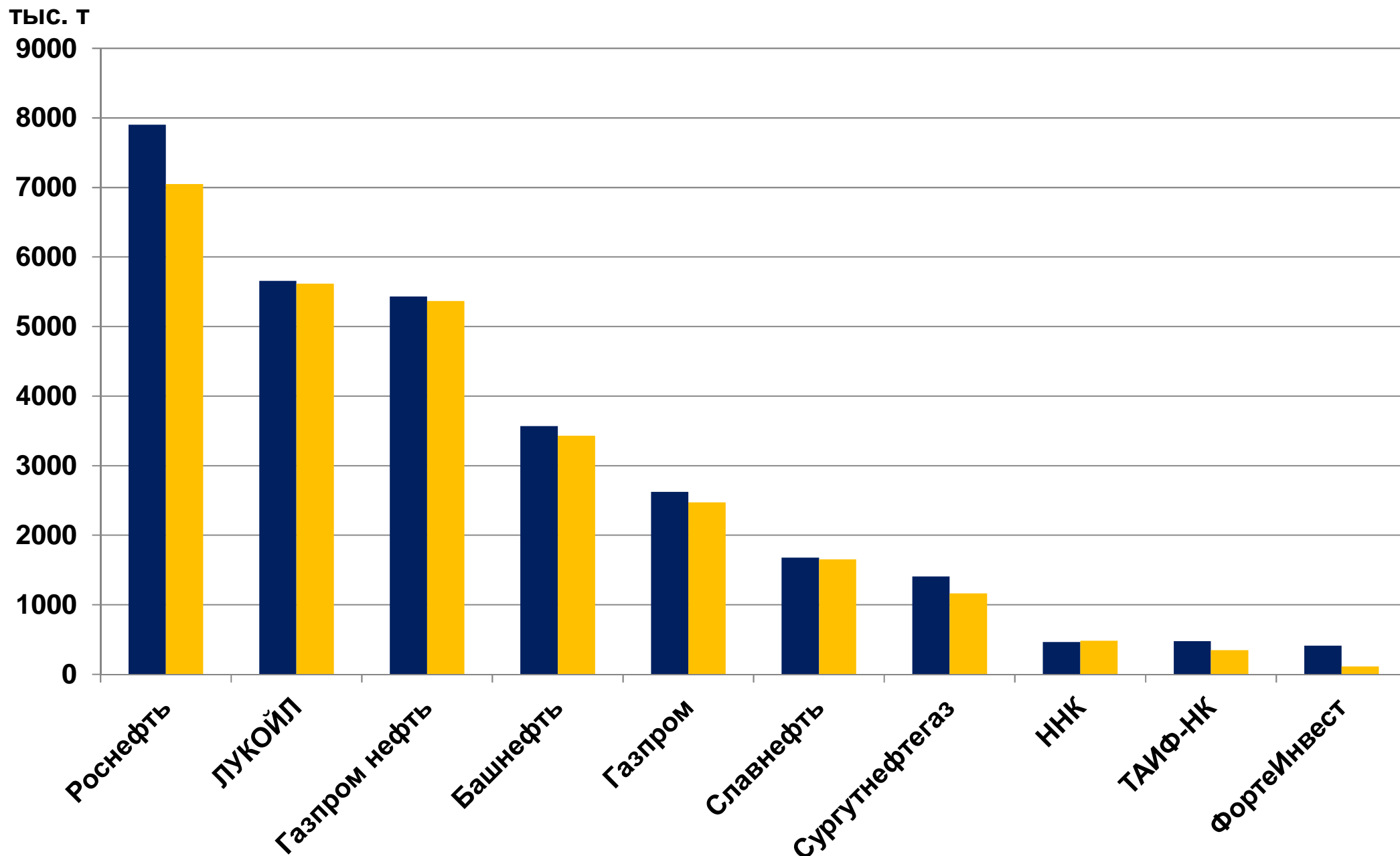
Производство высокооктанового бензина за вычетом экспорта в январе–октябре



План производства высокооктанового бензина эк. кл. 3 и выше и фактическое производство высокооктанового бензина за вычетом экспорта в январе–октябре 2014 года

■ План кл. 3 и выше

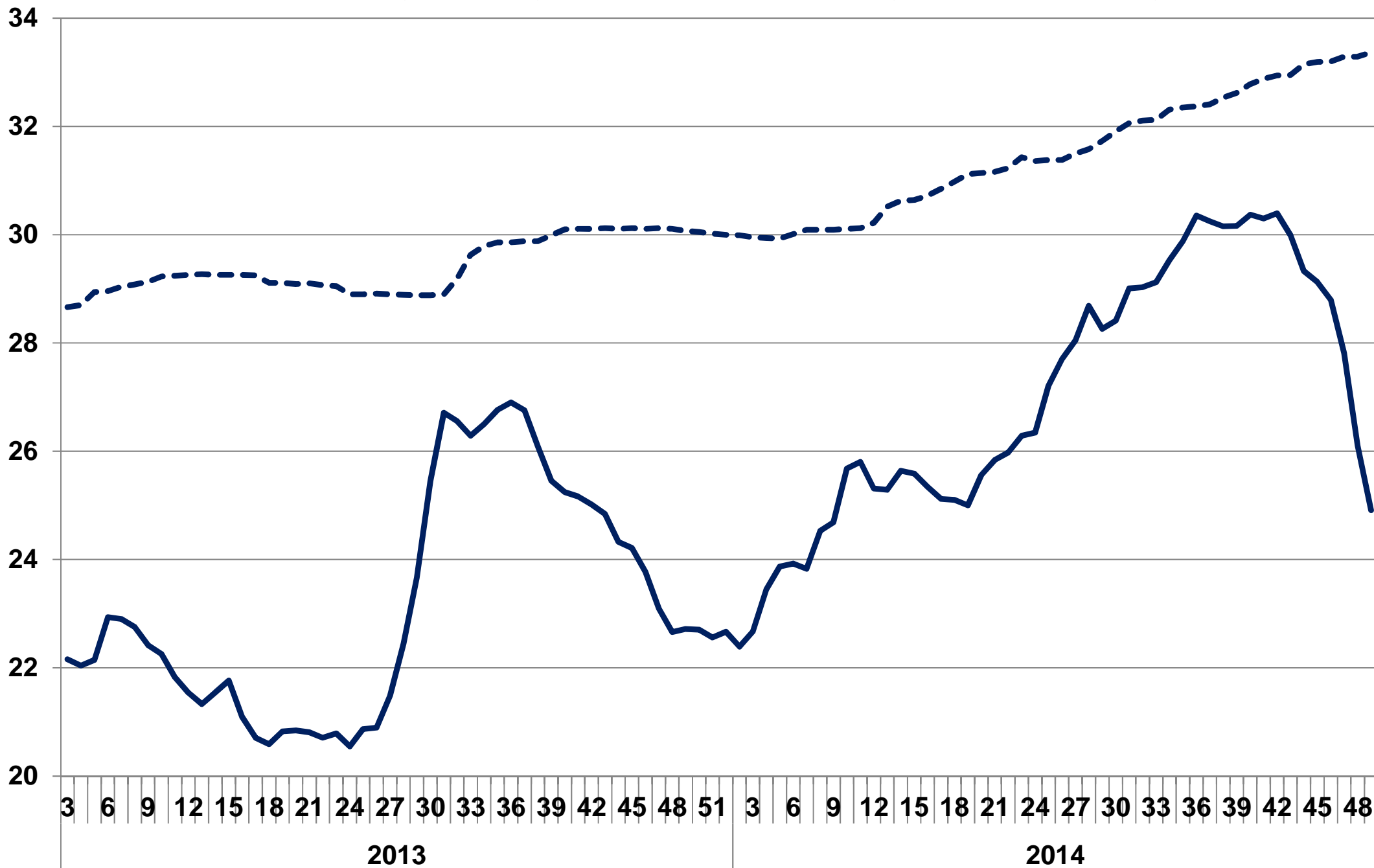
■ Факт



Биржевая цена бензина толкает вверх розничную

— Индекс Регуляр-92, руб./л

- - - Регуляр-92 в Москве, руб./л



Прогноз'2015: Дефицит vs. Кризис

2014 год

Минимум Евро-3
Сера max 150 ppm
Бензол max 1%
Ароматика max 42%
ММА max 1%

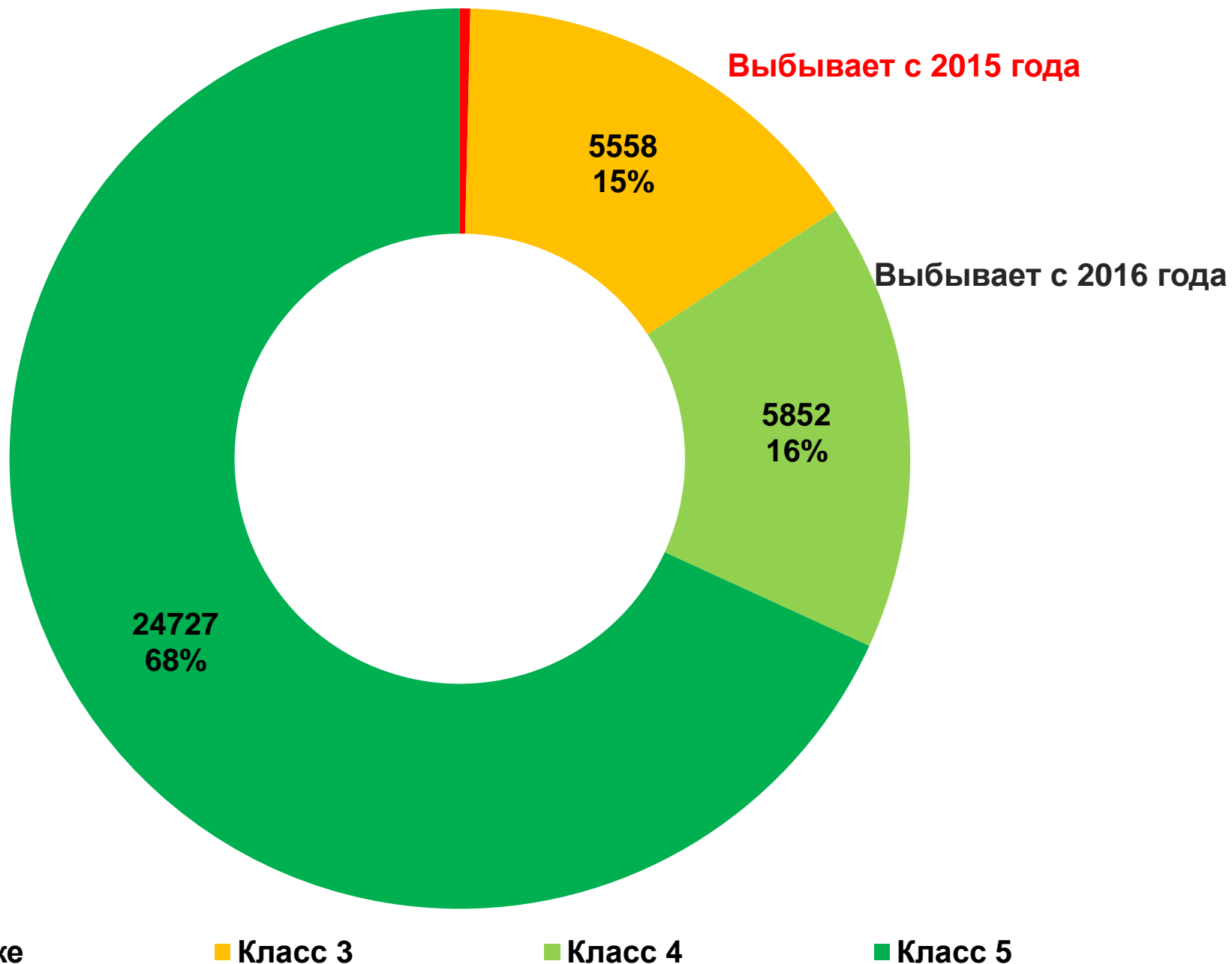
2015 год

Минимум **Евро-4**
Сера max **50 ppm**
Бензол max 1%
Ароматика max **35%**
ММА max 1%

2016 год

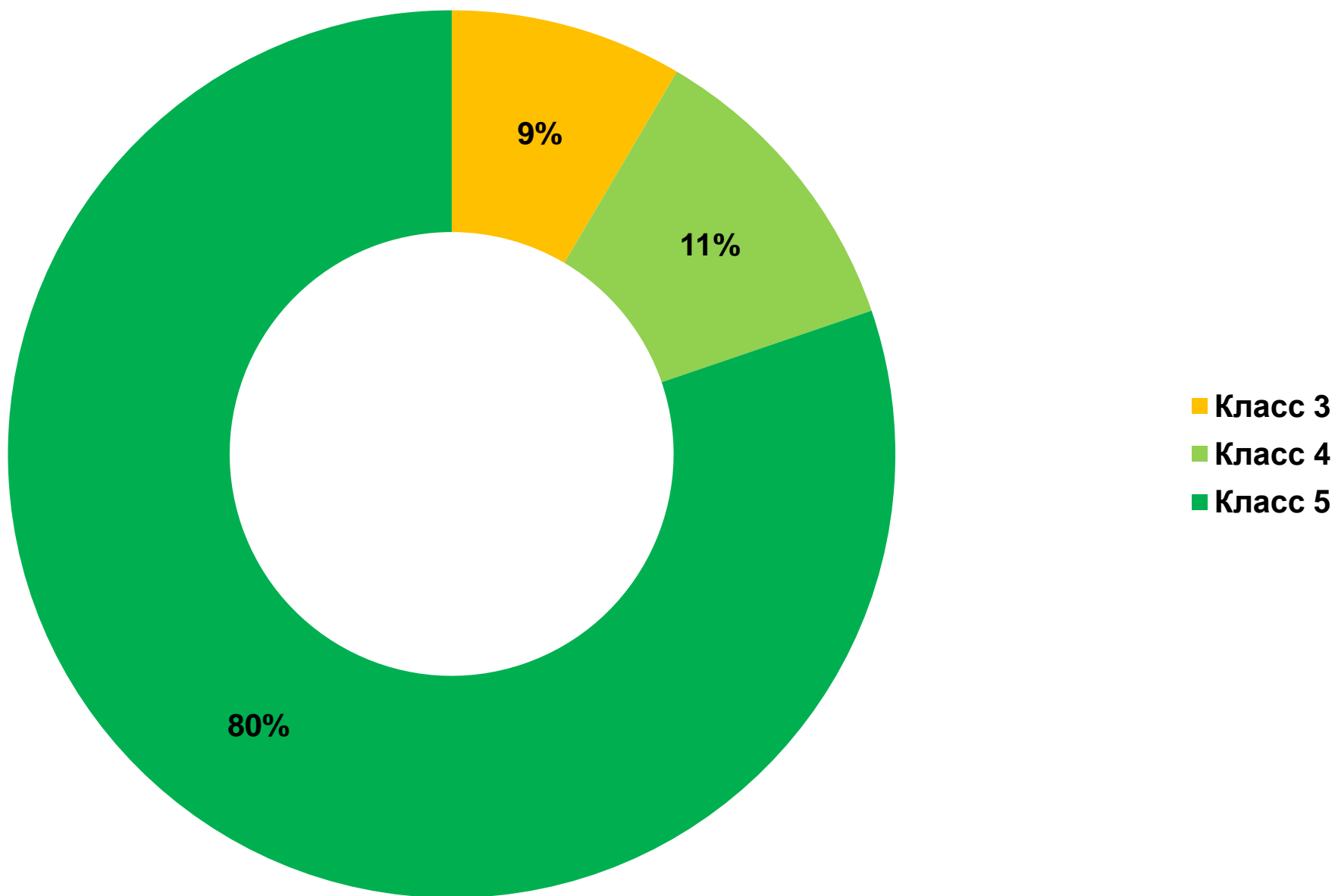
Минимум **Евро-5**
Сера max **10 ppm**
Бензол max 1%
Ароматика max 35%
ММА **запрещен**

План производства высокооктанового бензина в 2014 году

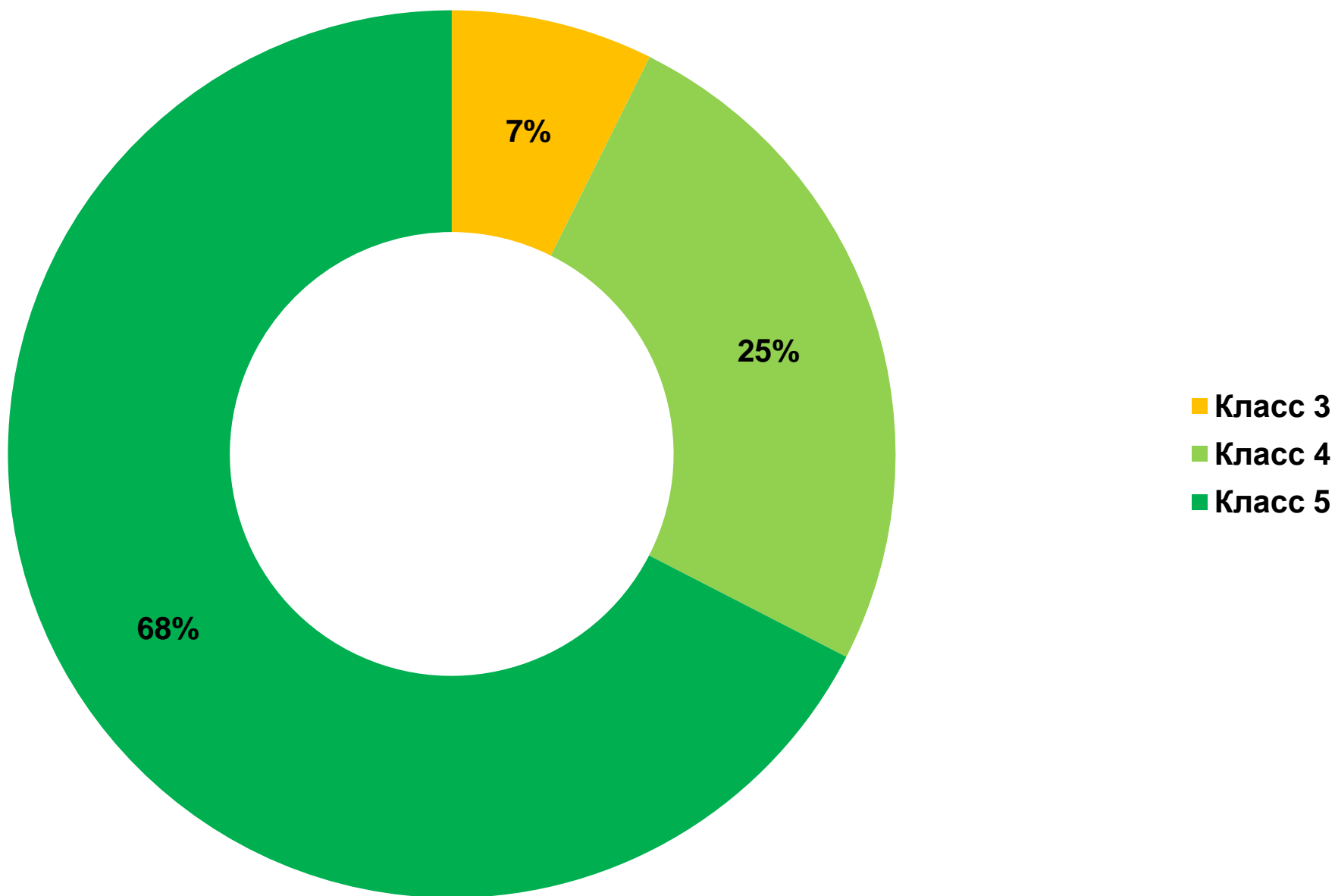


Бензин Евро-3 есть в плане производства на 2014 год или предлагался на бирже:

- Ангарская НХК;
- Самарская группа НПЗ;
- Комсомольский НПЗ;
- Киришинефтеоргсинтез;
- Астраханский ГПЗ;
- Уфимская группа НПЗ;
- Орскнефтеоргсинтез;
- Газпром нефтехим Салават.



* по состоянию на 16 декабря



* с 1 по 16 декабря

	Декабрь 2014 года	Январь 2015 года	Δ, %
Экспортные пошлины			
Пошлина на нефть	277,5	170,2	-38,7
Пошлина на товарный бензин	249,7	132,7	-46,9
Акцизы на автомобильный бензин			
Класс 4	9916	7300	-26,4
Класс 5	6450	5530	-14,3

Показатель	Прирост экспортного паритета при разных курсах рубля к \$			
	40 рублей за \$	60 рублей за \$	70 рублей за \$	80 рублей за \$
Бензин класса 4	+2440	+5200	+6580	+7960
Бензин класса 5	+4440	+7200	+8580	+9960
Netback для бензина класса 5 Московского НПЗ на январь при разных курсах рубля и котировке Eurobob 525 \$/т				
Netback на Вентспилс	20200	28640	32850	37070

	Доли основных налогов в цене бензина Премиум-95 на уровне 36 руб./л			
	НДС, %	НДПИ, %	Акциз, %	Итого, %
Декабрь 2014 года	15,25	11,4	13,3	39,95
Январь 2015 года	15,25	17,6	11,4	44,25

Факторы роста цен	Факторы снижения цен	Факторы неопределенности
1. Снижение экспортных пошлин	1. Резкий рост ставок по кредитам и дефицит денег в экономике ограничивают возможности участников рынка по покупке товара с целью формирования запасов	1. Снизится ли потребление автобензина из-за кризиса, и если снизится, то насколько?
2. Увеличение доли налогов в цене литра нефтепродуктов за счет роста НДС	2. Снижение потребления дизельного топлива и авиакеросина из-за кризиса. Причем это наблюдается на фоне роста производства авиакеросина и дизтоплива	2. Насколько вырастет волатильность рынка нефтепродуктов из-за сокращения запасов товара у торговых компаний?
3. Переход на класс 4 (для автомобильного бензина)		3. Баланс спроса-предложения на мировом рынке нефти и нефтепродуктов
4. Снижение цен на нефть и дефицит валюты в РФ стимулирует наращивание экспорта нефтепродуктов		4. Цены на нефть и нефтепродукты на мировом рынке
5. Налоговый маневр установит сравнительно высокие значения экспортного паритета для бензина производства белорусских НПЗ на российских погранпереходах		5. Курс российского рубля
		6. Затронут ли секторальные санкции проекты в нефтепереработке?

- **Контроль над соблюдением нефтяными компаниями условий четырехсторонних соглашений в части объемов производства товарного автобензина. Необходимы штрафные санкции в случае невыполнения соглашений.**
- **Согласование сроков вывода в ремонт НПЗ, контроль над соблюдением нефтяными компаниями этих сроков. Необходимы санкции в случае нарушения сроков.**
- **Продление оборота бензина экологического класса 3 на 2015 год.**
- **Обеспечение максимальных объемов поставки автобензина из Беларуси в РФ с преимущественной реализацией товара через биржевые торги.**
- **Поддержание товарных остатков автобензина на НПЗ и ПНПО нефтяных компаний в январе, феврале, ноябре и декабре не ниже 1,8 млн т, с марта по октябрь включительно – не ниже 1,6 млн т.**
- **Квотирование экспорта товарного бензина, недопущение экспорта в ущерб снабжению внутреннего рынка.**
- **Формирование дополнительного коммерческого резерва автобензина на ЛПДС Европейской части России и Сибири, на которых есть возможности по хранению значительных объемов товара и погрузке в авто- и железнодорожные цистерны.**

Спасибо за внимание!