

ТОПЛИВНЫЙ РЫНОК РОССИИ

Еженедельное аналитическое издание

Содержание выпусков

№88 | 22.09.2020

- Brent на Лондонской бирже подорожала более чем на 8%
- Внутренний рынок автобензина утратил премиальность
- Индексы ИМ-ПМ сменили рост на падение

№87 | 15.09.2020

- Brent на Лондонской бирже опустилась ниже 40 долл./барр.
- Моторные топлива в оптовом и мелкооптовом каналах дешевеют
- Рост маржинальности российской нефтепереработки замедлился

№86 | 08.09.2020

- Brent на Лондонской бирже потеряла 5%
- Торговля 95-ым бензином на АЗС все более прибыльна, а 92-ым – все более убыточна
- Начало сентября российские НПЗ встретили уверенным ростом маржинальности

№85 | 01.09.2020

- Авиакеросин в Европе снова стоит дешевле нефти
- Цены НПЗ выросли вслед за нетбэками
- Спрос на моторные топлива в РФ выздоравливает от коронавируса
- Рост индексов маржинальности нефтепереработки остановился
- В сентябре ожидается рост маржинальности бензиновых НПЗ

№84 | 25.08.2020

- Цена авиакеросина в Европе почти сравнялась с ценой на нефть
- Чистая маржа реализации АИ-95 в рознице, наконец, вышла в плюс
- Маржинальность российской нефтепереработки продолжает расти

№83 | 18.08.2020

- Спред Urals-Brent закрепляется в отрицательной зоне
- За 7 месяцев 2020 г. НПЗ пополнили Федеральный бюджет на 148 млрд руб.
- Чистая маржа реализации автобензина на АЗС растёт, но все еще отрицательна
- Индексы ИМ-ПМ сложных НПЗ растут вторую неделю

№82 | 11.08.2020

- Brent на Лондонской бирже взяла новый барьер в 45 долл./барр.
- Цены российских производителей моторных топлив стремительно пошли вниз
- Суммарная маржа реализации АИ-92 в мелком опте и рознице вышла из минуса
- Интегральная маржинальность российских НПЗ растёт

№81 | 04.08.2020

- Спред Urals-Brent обнулится
- Суммарная маржа реализации АИ-92 в мелком опте и рознице остается отрицательной
- Маржинальность сложных НПЗ сохраняется положительной
- На что надеяться независимым операторам АЗС?

№80 | 28.07.2020

- Цена Brent на ICE прощупывает рубеж в 44 долл./барр.
- Оптовые цены на автобензин снова пытаются расти
- Суммарная маржа реализации АИ-92 в мелком опте и рознице опустилась ниже нуля
- Маржинальность бензинового и дизельного НПЗ снова вышла в плюс

№79 | 21.07.2020

- Цена Brent стабилизировались на уровне 43 долл./барр.
- Совокупная маржа реализации АИ-95 в мелком опте и рознице вышла в плюс
- Маржинальность российских НПЗ вернулась в отрицательную зону

№78 | 14.07.2020

- Цена на Brent колеблется вокруг 43 долл./барр.
- Усилиями регулятора оптовые цены на моторные топлива пошли вниз
- Розничные цены на автобензин ускорили рост
- Маржинальность НПЗ пытается закрепиться в положительной зоне

№77 | 07.07.2020

- Цены на моторные топлива в Европе встретили июль ростом
- Убыточность розничной торговли автобензином сохраняется
- Маржинальность НПЗ наконец вышла в плюс

№76 | 30.06.2020

- Премия Urals к Brent продолжает расти
- Переработчикам вновь придется платить по «демпферу», но меньше, чем за май
- Убыточность розничной торговли автобензином нарастает
- Нефтепереработка продолжает генерировать убытки

№75 | 23.06.2020

- Brent на Лондонской бирже вновь дорожает
- Оптовые цены на автобензин в России продолжают расти
- Убыточность розничной торговли автобензином увеличивается
- Нефтепереработка продолжает генерировать убытки

№74 | 16.06.2020

- Высокий уровень запасов нефти в США остановил рост ее цены
- За 5 месяцев 2020 г. НПЗ внесли в бюджет страны более 100 млрд руб.
- К убыткам НПЗ добавились убытки мелкооптовой и розничной торговли автобензином

№73 | 09.06.2020

- Brent на Лондонской бирже в своем движении вверх пробил уровень 42 долл./барр.
- Рост оптовых цена на моторные топлива остановился
- Реализация автобензина на АЗС стала убыточной
- Убытки НПЗ продолжают расти

№72 | 02.06.2020

- Urals торгуется с премией к Brent
- Маржа торговли авиакеросином через ТЭК бьет рекорды
- Спрос на авиакеросин поддержала грузовая авиация
- Переработка нефти в стране остается убыточной
- Растут риски сокращения переработки нефти в России

№71 | 26.05.2020

- Цена Brent на Лондонской бирже смогла преодолеть отметку в 35 долл./барр.
- Оптовые цены на моторные топлива в России растут вслед за европейскими
- Реализация топлив на нефтебазах приносит убытки
- Российские НПЗ продолжают нести убытки

№70 | 19.05.2020

- Анализ маржинальности российской нефтепереработки: ежедневные индексы
- Российские НПЗ заметно снизят переработку?
- Оптовые цены на моторные топлива продолжают расти вслед за нетбэками

№69 | 12.05.2020

- Brent подорожала, но всего лишь до 31 долл./барр.
- Крек-спреды на моторные топлива в Европе сохраняют высокую волатильность
- Цены внутреннего рынка на моторные топлива растут вслед за нетбэками
- Спрос на автобензин в апреле упал минимум на 30%

№68 | 05.05.2020

- Цена на нефть встретила май ростом
- Рост оптовых цен на моторные топлива в РФ замедлился
- Суммарная маржа мелкого опта и розницы снизилась на фоне роста цен производителей

№67 | 28.04.2020

- Нефть продолжает дешеветь
- Российские НПЗ в апреле пополняют бюджет на 57 млрд руб.
- Оптовые цены на моторные топлива вновь изменили направление движения

№66 | 21.04.2020

- Сделка ОПЕК+ не сможет убрать с рынка всю «лишнюю» нефть
- Нефтяники вновь рискуют отдать всю выручку от оптовых продаж бензина в бюджет
- Убытки в опте от реализации автобензина компании компенсируют «сверхмаржой» в мелком опте и рознице

№65 | 14.04.2020

- ОПЕК+ удалось прийти к соглашению
- Крек-спреды на моторные топлива в Европе продолжают падать
- Падение оптовых цен внутреннего рынка на моторные топлива сменилось слабым ростом
- НПЗ снизили выпуск автобензина и авиакеросина, сохранив объем переработки нефти

№64 | 07.04.2020

- У нефтяного рынка появилась надежда на выход из пике
- Уже не только автобензин, но и авиакеросин в Европе стал дешевле нефти
- «Демпфер» может съесть всю апрельскую выручку НПЗ от реализации автобензина на внутреннем рынке
- Чем грозит импортный бензин российским производителям и бюджету?

№63 | 31.03.2020

- Возвратный акциз на нефть перестает быть возвратным
- Эпидемия коронавируса в России в апреле обернется колоссальным падением спроса на моторные топлива...
- ... но переработка нефти не упадет и сохранит прибыльность

№62 | 24.03.2020

- Цена на нефть нащупывает дно
- Дисконт Urals к Brent опустился до 8 долл./барр.
- Крек-спред на авиакеросин начал падать
- «Демпфер» рискует упасть до исторического минимума
- Цены на внутреннем рынке пошли вниз вслед за нетбэками
- Маржа российской нефтепереработки в марте: существенный рост вместо существенного падения?

№61 | 17.03.2020

- Цена на нефть бьет собственные антирекорды
- Бензин стал стоить дешевле нефти
- Цены внутреннего рынка на моторные топлива слабо отреагировали на обвал мировых
- Маржа мелкооптовой торговли моторным топливом выросла

№60 | 10.03.2020

- Цена на нефть упала ниже 35 долл./барр.
- Коронавирус снижает бюджетную поддержку НПЗ
- Премиальность рынка АБ то исчезает, то вновь появляется
- Розничные цены сдвинулись с мертвой точки

№59 | 03.03.2020

- Коронавирус «вылечил» рынок автобензина, который стал премиальным
- Маржа торговли автобензином на нефтебазах заметно снизилась

№58 | 25.02.2020

- Февраль 2020 г. может запомниться отрицательным «демпфером»
- Российский рынок АБ движется к балансу

№57 | 18.02.2020

- Средний уровень маржинальности российских НПЗ поднялся до положительного уровня

№56 | 11.02.2020

- Поддержка НПЗ из бюджета сокращается
- В феврале НПЗ будут «штрафовать» за поставку топлив на внутренний рынок?
- Розничные цены остаются стабильными

№55 | 04.02.2020

- Китайский коронавирус спасает российских производителей от убытков
- Спрос на автобензин упал, а на дизтопливо и авиакеросин вырос

№54 | 28.01.2020

- Рост цен на бензин сменился снижением
- Заправлять воздушные суда стало выгоднее за границей?

53 | 21.01.2020

- Российская нефтепереработка в декабре сработала в убыток впервые за год
- Обвальное падение маржи нефтепереработки заставляет НПЗ снижать загрузку

№52 | 14.01.2020

- Проявление эффекта «IMO 2020» на европейском рынке нефтепродуктов задерживается?
- Смена параметров «демпфера» привела к его падению
- Динамика цен на дизель в Европе спасает российские НПЗ от убытков
- Цены на моторные топлива в рознице сохраняются стабильными

№51 | 24.12.2019

- Взлеты и падения 2019

№50 | 17.12.2019

- За ноябрь бюджет «вернет» нефтепереработке почти 38 млрд руб.
- Производители автобензина в ноябре побили собственный рекорд убыточности

№49 | 10.12.2019

- Цена нефти выросла на фоне новых квот ОПЕК+
- Цена на автобензин на европейском рынке встретила зиму падением

№48 | 03.12.2019

- Продажи автобензина вновь приносят серьезные убытки производителям
- Маржинальность торговли автобензином на нефтебазах и АЗС увеличилась

№47 | 26.11.2019

- Маржа торговли авиакеросином через ТЗК упала в октябре почти на 26%
- Рост спроса на авиаперевозки поддержал экономику авиакомпаний

№46 | 19.11.2019

- Торговля зимним дизелем на АЗС генерирует ощутимые убытки

№45 | 12.11.2019

- Октябрьский налоговый вычет для российских НПЗ составит 37.6 млрд руб.
- Кто платит за низкие цены на АЗС?
- Маржинальность российских НПЗ продолжает расти

№44 | 05.11.2019

- Во что обойдется эффект «IMO 2020» российской нефтепереработке

№43 | 29.10.2019

- Эффект «IMO 2020» начал действовать
- Рынок моторных топлив в 2020 г.: новый уровень налогов, цен и убытков НПЗ
- Приложение: «Вопреки законам рынка: к чему приводит регулирование цен на моторные топлива?»

№42 | 22.10.2019

- В октябре демпфирующие надбавки ждет падение
- Дисконт на оптовом рынке автобензина сократился
- В России открылся сезон зимнего дизеля

№41 | 15.10.2019

- Налоговый вычет по акцизу на нефть за сентябрь ниже августовского всего на 260 млн руб.
- Маржинальность российских НПЗ в сентябре повысилась

№40 | 08.10.2019

- Осень началась повышением цен на моторные топлива
- Спрос на бензин, несмотря на рост в августе и сентябре, в целом за 9 месяцев упал

№39 | 01.10.2019

- Цены на моторные топлива в России не реагируют на динамику европейских цен
- Пожары на КИНЕФе не отразились на е моторных топлив на заводе

№38 | 24.09.2019

- Падение добычи нефти в Саудовской Аравии ударило по премиальности российского рынка моторных топлив
- Дизельный «демпфер» вытесняет суррогатный продукт с рынка

№37 | 17.09.2019

- Маржа российских НПЗ в августе упала ниже уровня двухмесячной давности
- Падение добычи нефти в Саудовской Аравии из-за атаки дронов сделает российские НПЗ убыточными?

№36 | 10.09.2019

- Рынок моторных топлив встретил осень незначительными колебаниям цен
- Маржа торговли авиакеросином через ТЗК выросла в июле почти на 17%
- Спрос на авиаперевозки поддержал финансы авиакомпаний

№35 | 03.09.2019

- Выплаты по «демпферу» в августе снизятся на 4.6 млрд руб.
- Ожидание ремонтов НПЗ вызвало рост оптовых цен на моторные топлива

№34 | 27.08.2019

- Дальневосточный «демпфер» помог АЗС в ДФО выйти из убытков
- Оптовые цены начали расти, а мелкооптовые – снижаться

№33 | 20.08.2019

- Рост крэк-спредов помог марже российских НПЗ обновить годовой максимум
- Дальневосточный «демпфер» подтолкнул рост маржи поставщиков моторных топлив в ДФО
- Маржа мелкооптовой торговли, побив рекорд, упала

№32 | 13.08.2019

- Нефть Urals в августе торгуется в среднем на 1.3 долл./барр. дороже марки Brent
- Налоговый вычет по акцизу на нефть в июле прибавил более 13 млрд руб.

№31 | 06.08.2019

- Августовский «демпфер» пока не чувствует негативного влияния падения цен на Brent
- Рост маржинальности с мелкооптовой торговли автобензином распространился и на розничную

№30 | 30.07.2019

- Дальневосточный «демпфер» не решает проблемы убыточности дальневосточных АЗС
- Маржинальность мелкооптовой торговли автобензином продолжает расти

№29 | 23.07.2019

- В июле новая формула расчета «демпфера» существенно увеличит его значение только для автобензина
- Дисбаланс спроса и предложения потянул вниз оптовые цены на моторные топлива

№28 | 16.07.2019

- Маржинальность «бензиновых» НПЗ наконец стала положительной
- Маржа торговли авиакеросином через ТЗК потеряла за май-июнь почти 30%
- Маржа мелкооптовой торговли автобензином достигла 2 000 руб./т

№27 | 09.07.2019

- Рынок не заметил окончания действия соглашения о фиксации цен
- Керосиновый «недемпфер» не позволит заметно улучшить экономику авиакомпаний

№26 | 02.07.2019

- «Демпфер» по итогам июня упал более чем в 2 раза
- «Демпфер» спешит на помощь дальневосточным потребителям моторных топлив

№25 | 25.06.2019

- «Демпфер» для дизтоплива в июне может оказаться положительным благодаря резкому подорожанию нефти
- Поддержка авиаотрасли: последствия отмены НДС на региональных рейсах и введения керосинового «демпфера»

№24 | 18.06.2019

- Бензиновые НПЗ продолжают работать в убыток из-за падения крэк-спреда на мазут в Европе
- Рынок автобензина сбалансировался: стоит ли дальше фиксировать розничные цены?

№23 | 11.06.2019

- Пузырь «Дружбы» лопнул, бензиновый крэк-спред начал снижаться
- «Демпфер» для дизтоплива в июне может стать отрицательным
- С 1 июля заработает новый «демпфер»
- Налоговый вычет по акцизу на нефть в мае снова вырос – уже почти до 60 млрд руб.

№22 | 04.06.2019

- Загрязнение нефти в «Дружбе» держит бензиновые крэк-спреды на высоком уровне
- Нефтяники несут многомиллиардные убытки от поставок моторных топлив на внутренний рынок, но «демпфер» этих убытков не компенсирует
- Рост цен на АЗС не привел к ощутимому росту маржи розничной торговли автобензином

№21 | 28.05.2019

- Загрязнение нефти в «Дружбе» привело к росту «демпфера»
- Отпускные цены НПЗ на бензин вышли на равновесный уровень

№20 | 21.05.2019

- Налоговый вычет по акцизу на нефть за апрель превысил 58 млрд руб.
- «Никогда такого не было, и вот опять»: цены НПЗ на бензин подскочили выше цен нефтебаз

№19 | 14.05.2019

- Несмотря на падение цены нефти, индикативная экспортная цена бензина растет
- Оптовые цены на моторные топлива продолжают расти
- Маржа мелкооптовой торговли моторным топливом сохраняется отрицательной
- Маржа торговли авиакеросином через ТЗК в апреле упала

№18 | 07.05.2019

- «Демпфер» в апреле увеличился на 55% превысив 43 млрд руб.
- Оптовые цены на моторные топлива заметно растут
- Маржа мелкооптовой торговли моторным топливом упала до отрицательных значений

№17 | 30.04.2019

- Возмещение потерь бюджета от корректировки «демпера»: Правительство определилось с источниками, но их будет недостаточно
- Торговля дизтопливом на АЗС ДФО сверхубыточна

№16 | 23.04.2019

- Стоимость нефти Brent превысила 74 долл./барр.
- Правительство смягчает рекомендации по объемам поставок АБ на внутренний рынок, но на полное обнуление ограничений оно вряд ли пойдет
- Маржинальность торговли автобензином на АЗС сохраняется высокой

№15 | 16.04.2019

- Маржинальность переработки сырья в стране продолжает снижаться
- Бензиновый «демпер» в апреле может увеличиться в два раза, но проблем бензиновых НПЗ это не решит
- Маржинальность торговли авиакеросином на ТЗК сохраняется на высоком уровне

№14 | 09.04.2019

- Стоимость нефти Brent превысила 70 долл./барр
- За март НПЗ получают 43.9 млрд руб. в качестве возвратного акциза на нефть
- Оптовые цены на автобензин начали расти

№13 | 02.04.2019

- Март – месяц роста цен на нефть и нефтепродукты на мировом рынке
- Бензиновый «демпер» наконец-то станет положительным
- Обсуждаемые модификации «демпера» не решат проблемы бензиновых НПЗ

№12 | СПЕЦИАЛЬНЫЙ | 22.03.2019

- Новое соглашение нефтяников и государства: какова логика?
- Корректировка «демпера» без снятия ограничений на экспорт автобензина не поможет бензиновым НПЗ выйти из убытков
- Что будет с ценами на бензин, если снять ограничение на экспорт?

№11 | 19.03.2019

- Автобензин рвется на внешний рынок...
- ... но что будет, когда он вырвется?
- Запрет на экспорт автобензина и «налоговый маневр» убивают суррогат
- Март стал «месяцем аварий» на НПЗ

№10 | 12.03.2019

- За февраль НПЗ получают 23.6 млрд руб. в качестве возвратного акциза на нефть
- 60% нефтяного сырья в стране перерабатывается в убыток
- Какие НПЗ в начале года работают в убыток и почему?
- Нафта вместо бензина как способ повысить маржу НПЗ
- Нужно корректировать «демпер»

№9 | 05.03.2019

- По итогам февраля «демпер» составит 12.6 млрд руб.
- Маржинальность торговли автобензином на АЗС снова бьет рекорды
- Рекордна и прибыльность торговли АК на ТЗК
- Высокая конкуренция на рынке авиоперевозок спасает пассажиров от сильного роста цен на авиабилеты

№8 | 26.02.2019

- Цена Brent упала до 65 долл./барр.
- Жизнь после соглашения между правительством и нефтяниками: что будет с ценами на бензин?

№7 | 19.02.2019

- Цена нефти и курс доллара устремились вверх
- Европейские крэк-спреды поднимут демпер в феврале?
- Автобензин никогда не торговался настолько ниже экспортного нетбэка
- Все «сливки» – на АЗС

№6 | 12.02.2019

- Цена Brent застряла вблизи 62 долл./барр.
- Внутренний рынок продолжает проигрывать экспорту в доходности
- «Демпер» в феврале может достичь 6 млрд руб.
- За январь НПЗ получают из бюджета 14 млрд руб.

№5 | 05.02.2019

- Цена Brent встретила февраль ростом
- Соглашение между нефтяниками и государством приводит к падению цен
- Февраль – месяц роста цен на бензин?
- В мелком опте и рознице существенных изменений нет

№4 | 29.01.2019

- Снова замерло все до рассвета: за последнюю неделю заметно изменились только цены на ДТз
- На Ангарской НХК остановили на ремонт установки каткрекинга и производства МТБЭ

№3 | 22.01.2019

- Цена Brent выросла до 63 долл./барр.
- Цены на моторные топлива в стране падают из-за слабого спроса
- Маржинальность АЗС заметно выросла
- Пожар на Ангарской НХК не приведет к дефициту моторных топлив

№1 | 18.12.2018

- Цена Brent стабилизировалась на уровне 60 долл./барр.
- Рынок моторных топлив вновь стал премиальным
- Рынку зимнего дизтоплива угрожает дефицит
- Фиксация цен не привела к ощутимому росту чистой маржи розничной торговли

№2 | 15.01.2019

- Новый год с новыми налогами
- «Демпфер»: почему он может стимулировать рост цен?
- Цены на моторные топлива: сильный рост на рынке бензина неизбежен.

Топливный рынок России

Еженедельное аналитическое издание

Источники информации

В издании представлены собственные оценки ИГ «Петромаркет» на основе данных ЦДУ ТЭК, СПбМТСБ, Thomson Reuters, ICE Futures Europe, ЦБ РФ, ФСГС РФ, ФАВТ (Росавиация), транспортной статистики

Издатель: ООО «ИГ «Петромаркет»

Генеральный директор: Иван Хомутов

Редакция: Иван Хомутов, Анна Лишневецкая, Владимир Прохоренков, Павел Надежин

ООО «ИГ «Петромаркет»

Адрес: Россия, 119002, г. Москва,
ул. Арбат, д. 10, оф. 64
Тел./факс: +7 (495) 308-04-45
E-mail: pm@petromarket.ru

Методология расчетов

Методология расчетов публикуемых в настоящем издании показателей предоставляется по запросу

Все права защищены

© 2020 ООО «ИГ «Петромаркет»

Копирование, тиражирование, распространение, перепечатка или иное использование издания и/или содержащихся в нем данных без письменного разрешения ООО «ИГ «Петромаркет» не допускается. ООО «ИГ «Петромаркет» не несет ответственности за причинение любого ущерба или убытков, возникших в связи с тем, что лицо полагалось на возможность использования издания в определенных целях и исключает любую другую ответственность, возникшую в связи с использованием издания или связанную с ним.