

Спотовый рынок нефти России

Информационный бюллетень

Выпуск № 3 (1089), 18 января 2012 г.

Цены на «трубную» нефть с поставкой в январе, руб./т			
Регион	Диапазон	Средняя	Δ
Западная Сибирь	11600-11800	11730	+410
Поволжье и Урал	11700-12150	11880	+260
Тимано-Печора	11550-11710	11650	+420

Дифференциалы к экспортному эквиваленту за период активной фазы торгов, руб./т			
Базис	Период	Дифференциал	
		Спот	Фьючерс
Самотлор	22-23.дек	-125	80
Альметьевск	22-23.дек	-807	-602
Уса	22-23.дек	-605	-405

Цены на нефть на узлах учета НПЗ в январе, руб./т			
НПЗ	Диапазон	Средняя	Δ
Московский НПЗ	12800-12900	12850	+530

Цены на «колесную» нефть с поставкой в январе в Поволжье, руб./т			
Регион	Диапазон	Средняя	Δ
Саратовская область	12300-13000	12550	+250
Самарская область	12500-12900	12675	+175
Оренбургская область	12400-13000	12700	+500

Ставки экспортных пошлин на сырую нефть, \$/т		
Месяц	Ставка	Δ
Декабрь	406,6	+13,6
Январь	397,5	-9,1
Февраль	393,7	-3,8

Поставки «трубной» нефти в декабре 2011 года

В декабре 2011 года на спотовом рынке РФ объем продаж нефти по фиксированной цене вырос на 2,5% относительно предыдущего месяца и составил 2,2 млн т.

ВИНК увеличили продажи на 62 тыс. т до 1,25 млн т. На долю крупных нефтяных компаний пришлось 56,5% поставок сырья. Независимые производители в декабре увеличили продажи «трубной» нефти на 8,7 тыс. т и обеспечили 43,5% от общего объема поставок.

Существенный прирост продаж «трубного» сырья компаниями ТНК-ВР, «Роснефть» и

«Салым Петролеум Девелопмент» суммарно на 233,2 тыс. т компенсировал снижение поставок компаниями «РуссНефть», «Газпром» и «Татнефть» суммарно на 145,6 тыс. т.

В рамках долгосрочных контрактов по формульной цене в декабре реализовано 1,7 млн т нефти, что на 210,7 тыс. т больше по сравнению с предыдущим месяцем. Рост объема поставок на этих условиях был обеспечен за счет продаж ВИНК. Так, ТНК-ВР в декабре увеличила формульные поставки на 120 тыс. т (+60%), «Сургутнефтегаз» - на 104,1 тыс. т (+16%), ЛУКОЙЛ – на 77 тыс.т (+21,9%). Объем формульных продаж «РуссНефти» в декабре сократился на 6 тыс. т (-5,7%), «Салым Петролеум Девелопмент» на 84,4 тыс. т (-37,6%).

По оценкам участников рынка, формульная цена на западносибирскую нефть в декабре составила 11530-11730 руб./т, а средняя цена на спотовом рынке – 11320 руб./т. Таким образом, нефть по фиксированной цене была реализована на 210-410 руб./т дешевле, чем в рамках долгосрочных контрактов.

Поставки «колесного» сырья в декабре 2011 года

Объем поставок нефти железнодорожным транспортом в декабре вырос по сравнению с ноябрем на 27,1% до 351,7 тыс. т.

Увеличение «колесных поставок» в основном было обусловлено ростом продаж ТНК-ВР. В декабре компания нарастила объем реализации на 41,7%, существенно увеличив отгрузки на Орский НПЗ - на 31,8 тыс. т до 35,1 тыс. т и на Новошахтинский НПЗ – на 18 тыс. т до 57,9 тыс. т.

Остальные ВИНК в декабре сократили объем поставок «колесной» нефти на внутренний рынок. «РуссНефть» снизила продажи на 2,5%, ЛУКОЙЛ - на 4,8% и «Роснефть» - на 11,2%.

Среди независимых производителей прирост объема продаж колесной нефти в декабре составил 13,7 тыс. т. Компания «Южуралнефтегаз» в прошлом месяце возобновила поставки железнодорожным транспортом, отгрузив на Орский НПЗ 17,9 тыс. т сырья.

Российская нефть для Белоруссии будет дешевле, а цены на транзит увеличатся

В рамках создания Единого экономического пространства, в декабре прошлого года, Россия и Белоруссия подписали протокол, согласовывающий условия поставок нефти на 2012-2015 годы. При поставках сырья в республику российские нефтяные компании больше не будут получать премию, которая в прошлом году составляла 45-47\$/т.

В соответствии с договором, цена нефти привязана к стоимости сырья в порту Роттердам (во время переговоров белорусская сторона

предлагала привязать цену к порту Приморск, что сделало бы ее примерно на \$1,5/bbl дешевле), это позволит Минску экономить на каждой тонне российской нефти примерно \$30.

Российская сторона по протоколу имеет право перерабатывать на белорусских НПЗ до 50% поставляемой нефти в соответствии с графиками транспортировки. Сырье в республику поставляют «Роснефть», ЛУКОЙЛ, «Газпром нефть», ТНК-ВР, «Татнефть» и «Сургутнефтегаз». Объем поставок нефти в Белоруссию в 2012 году увеличится на 3,5 млн т, до 21,5 млн т.

Кроме того, Москва и Минск согласовали рост тарифа на транзит российской нефти через территорию Белоруссии в текущем году на 8,3%, вместо ранее планируемых 20%. Договоренности между сторонами достигнуты, документ вступит в силу после соблюдения некоторых формальностей.

По действующему между странами соглашению, новый тариф на транзит российской нефти утверждается ежегодно и вводится в действие с 1 февраля.

Мировой рынок

Биржевые торги 13 января завершились снижением цен на нефть. На ICE цена нефти Brent понизилась на \$0,82/bbl, до \$110,44/bbl. На NYMEX февральский фьючерс на WTI подешевел на \$0,4/bbl, до \$98,7/bbl.

Снижение цен спровоцировали слухи о намерении международного рейтингового агентства Standard & Poor's понизить рейтинги ряда стран еврозоны, которые оправдались после закрытия биржевых торгов. На два уровня были понижены рейтинги Италии, Испании, Португалии и Кипра, и на один – Франции, Австрии, Мальты, Словакии и Словении.

На торгах 16 января на ICE цена нефти Brent повысилась на \$0,90/bbl, до \$111,40/bbl. На NYMEX в связи с празднованием дня Мартина Лютера Кинга, биржевые торги не проводились.

Рост цен на нефтяные фьючерсы в основном был обусловлен их техническими покупками, снижением курса USD относительно EUR, а также ростом ведущих европейских индексов. Дальнейшее увеличение цен сдержала новость о



Фиксированная и формульная цена нефти в Западной Сибири, руб./т

Месяц	Спот	Формула
Ноябрь	11230	11820-12020
Декабрь	11320	11530-11730
Январь	11730	12750-12950*

* - по котировкам Urals за период с 1 по 17 января

понижении ОПЕК прогноза темпов роста мирового спроса на нефть на 2012 год на 10 тыс. bbl/день, до 1,06 млн bbl/день.

По итогам торгов 17 января, мировые цены на нефть повысились. На ICE цена нефти Brent выросла на \$0,19/bbl, до \$111,53/bbl. На NYMEX февральский фьючерс на WTI подорожал на \$2,01/bbl, до \$100,71/bbl.

Росту цен способствовала позитивная макроэкономическая статистика по Китаю. Так, по итогам декабря 2011 года объем розничных продаж в КНР увеличился относительно предыдущего года на 18,1%, а промышленное производство в стране выросло на 12,8%. Прирост ВВП Китая по итогам IV квартала 2011 года относительно предыдущего года составил 8,9%. Данный показатель стал самым низким за два года, однако оказался несколько лучше, чем прогнозировали западные эксперты. Поддержку рынку оказали успешные размещения облигаций, которые провели Греция, Испания и EFSF.

Экспортный эквивалент (Приморск), руб./т

Дата	УУ Самотлор		УУ Альметьевск		УУ Уса	
	Спот	Фьючерс	Спот	Фьючерс	Спот	Фьючерс
13.январь	12240-12250	12300-12310	13020-13120	13080-13170	12630-12640	12690-12700
16.январь	12530-12540	12480-12490	13300-13390	13250-13350	12910-12920	12870-12880
17.январь	12570-12580	12770-12780	13350-13440	13550-13640	12960-12970	13160-13170

Поставки «трубной» нефти на рынок, тыс. т			
Поставщик	Декабрь	Ноябрь	Δ
РуссНефть	512.0	597.0	-85.0
ТНК-ВР	447.0	367.0	+80.0
Роснефть	201.0	73.9	+127.1
Самара-Нафта	121.0	111.4	+9.6
Печоранефть	100.0	81.5	+18.5
Русьветпетро	83.0	82.4	+0.6
Газпром	72.0	87.4	-15.4
Салым Петролеум Девелопмент	46.0	19.9	+26.1
Негуснефть	39.0	40.8	-1.8
Альянснефтегаз	38.0	27.5	+10.5
Татнефтепром-Зюзеевнефть	30.0	18.8	+11.2
СМП-нефтегаз	27.0	33.4	-6.4
Кара-Алтын	26.0	24.8	+1.2
Татех	22.0	23.4	-1.4
Волгодеминойл	21.0	0.0	+21.0
ТНГК-Развитие	20.0	21.3	-1.3
КанБайкал Резорсез Инк	19.0	16.3	+2.7
Новатэк	19.0	16.4	+2.6
Татнефтеотдача	19.0	18.5	+0.5
Полярное сияние	18.0	26.9	-8.9
Восточная Транснациональная компания	17.0	16.4	+0.6
Татнефть	16.0	61.2	-45.2
Булгарнефть	15.0	0.0	+15.0
Матюшкинская вертикаль	15.0	0.0	+15.0
ВУМН	15.0	16.1	-1.1
Прочие компании*	249.0	371.8	-122.8
ВСЕГО	2207.0	2154.2	+52.8

Поставки «трубной» нефти на рынок по формульной цене, тыс. т			
Поставщик	Декабрь	Ноябрь	Δ
Сургутнефтегаз	757.0	652.9	+104.1
ЛУКОЙЛ	428.0	351.0	+77.0
ТНК-ВР	320.0	200.0	+120.0
Салым Петролеум Девелопмент	140.0	224.4	-84.4
РуссНефть	98.0	104.0	-6.0
ВСЕГО	1743.0	1532.3	+210.7

Поставки «колесной» нефти на рынок, тыс. т			
Поставщик	Декабрь	Ноябрь	Δ
ТНК-ВР	233.4	164.7	+68.7
РуссНефть	50.9	52.3	-1.3
Южуралнефтегаз	17.9	0.0	+17.9
САНЕКО	15.6	22.3	-6.6
Роснефть	12.4	14.0	-1.6
ЛУКОЙЛ	6.2	6.6	+0.3
ЕвроСибОйл	5.9	7.2	-1.4
Саратов-нефтегеофизика	1.1	1.4	+0.3
Петросах	0.2	0.2	0.0
Прочие компании	8.1	4.0	+4.1
ВСЕГО	351.7	272.7	+74.0

Цены на нефть с поставкой на НПЗ ближнего зарубежья, \$/т					
НПЗ, страна	Базис поставки	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь
Павлодарский НПЗ, Казахстан	DAP	365.00	366.27	402.20	-
ЗАО «Нафтан», Беларусь	DAP	394.68	390.34	413.38*	429.42*
Мозырский НПЗ, Беларусь	DAP	394.24	398.91	412.95*	428.99*

* - предварительные цены

Спотовый рынок нефти России
Информационный бюллетень. Подписной индекс А1
Отдел цен и региональных рынков ИАЦ «КОРТЕС»
Тел.: (495) 788-47-02, доб. 150

Подписка: Тел.: (495) 788-47-02, доб. 102, факс: (495) 788-47-02
115054, г. Москва, 3-й Монетчиковский переулок, д.4, стр.1
info@kortec.com
www.kortec.com

Перепечатка и распространение без письменного разрешения ООО Информационно-аналитический центр «КОРТЕС» запрещены