



# Майские цены, как и ремонты, перетекают в июнь

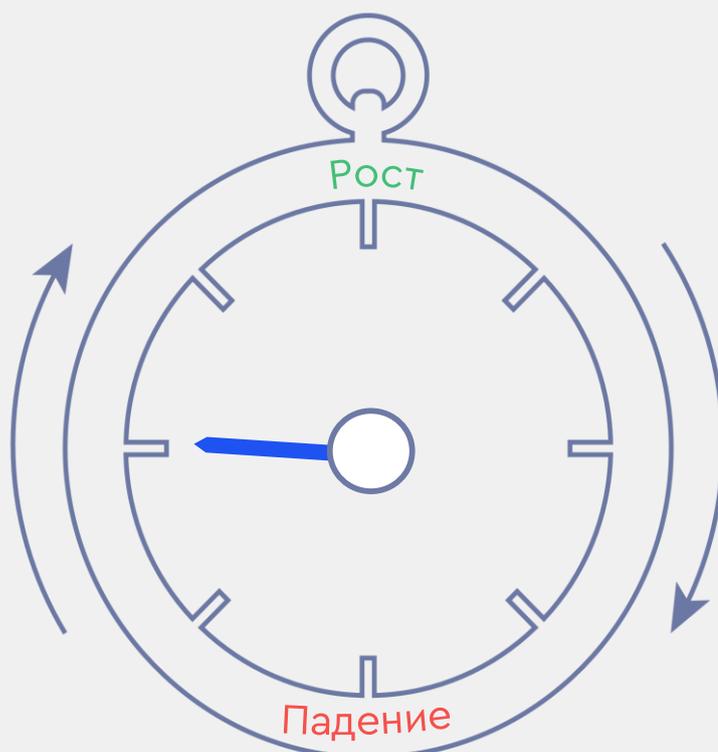
- Региональные индексы цен на метанол в России в июне остались практически без изменений.
- В июне ставки фрахта на перевозку метанола в Китай растут на 3%, а в Турцию – снижаются на 3%.
- Цены на метанол в Китае снижаются в начале июня на 3%.
- Объём экспортных отгрузок метанола в мае впервые за год превысил поставки на внутренний рынок.
- В Узбекистане приступили к строительству газохимического комплекса по технологии МТО.

## Барометр рыночных настроений\*

Мнение участников рынка по вектору движения цен в июле разделилось. Часть считает, что с окончанием ремонтов восстановится объём закупок и цены незначительно укрепятся. Другая часть считает, что спрос существенно не улучшится, а укрепление курса рубля и коррекция мировых котировок окажет давление на спотовые цены в России.

Консенсус: большой волатильности никто не ожидает.

 Метанол



\* отражает настроение опрошенных участников рынка и не является официальным прогнозом ЦЦИ по движению цен



Табл. 1 Российские цены на метанол в июне

Базис	Руб./т	Изменение	Долл./т	Юань/т
<b>Рыночный диапазон цен производителей с НДС</b>				
FCA Казначеевка (Тульская область)	15 960-17 400	▼	177-193	1 287-1403
FCA Углеуральская (Пермский край)	17 400-18 000	◄►	193-200	1403-1451
FCA Химзаводская (Самарская область)	16 800-18 000	◄►	186-200	1355-1451
FCA Копылово (Томская область)	18 000-19 200	◄►	200-213	1451-1548
<b>Региональные индексы цен с НДС</b>				
СРТ Москва	18 804	0%	208	1516
СРТ Тольятти	18 204	0%	202	1468
СРТ Волгоград	21 876	0%	243	1764
СРТ Новый Уренгой	25 707	0%	285	2073
СРТ Омск	23 712	0%	263	1912

Источник: ЦЦИ

Табл. 2 Цены на метанол в Китае

Показатель	07.июн	31.май	Изменение, н/н	Май	Изменение, м/м
<b>Цена на внутреннем рынке, юань/т</b>					
Фьючерс по основному контракту	2554	2631	-3%	2603	+3%
<b>Импортный эквивалент, долл./т</b>					
CFR China	296	305	-3%	301	+3%

Источник: ЦЦИ, Zhengzhou Commodity Exchange

Табл. 3 Ставки фрахта на перевозку метанола

Направление	Долл./т	Изменение м/м	Руб./т	Юань/т
Находка-Китай	34	+3%	3067	246
Кавказ-Турция	74	-3%	6674	536

Источник: ЦЦИ



# Спрос на метанол в июне так и не восстановился

Вопреки майским ожиданиям цены на метанол в июне не укрепились. Все региональные индексы цен практически не изменились.

Основным действующим фактором на российском рынке метанола в июне остаётся низкий объём закупок со стороны крупных потребителей, в том числе из-за продолжающихся ремонтных работ на «Нижнекамскнефтехиме». В связи с этим производителям метанола приходится предлагать дополнительные объёмы на спотовом рынке.

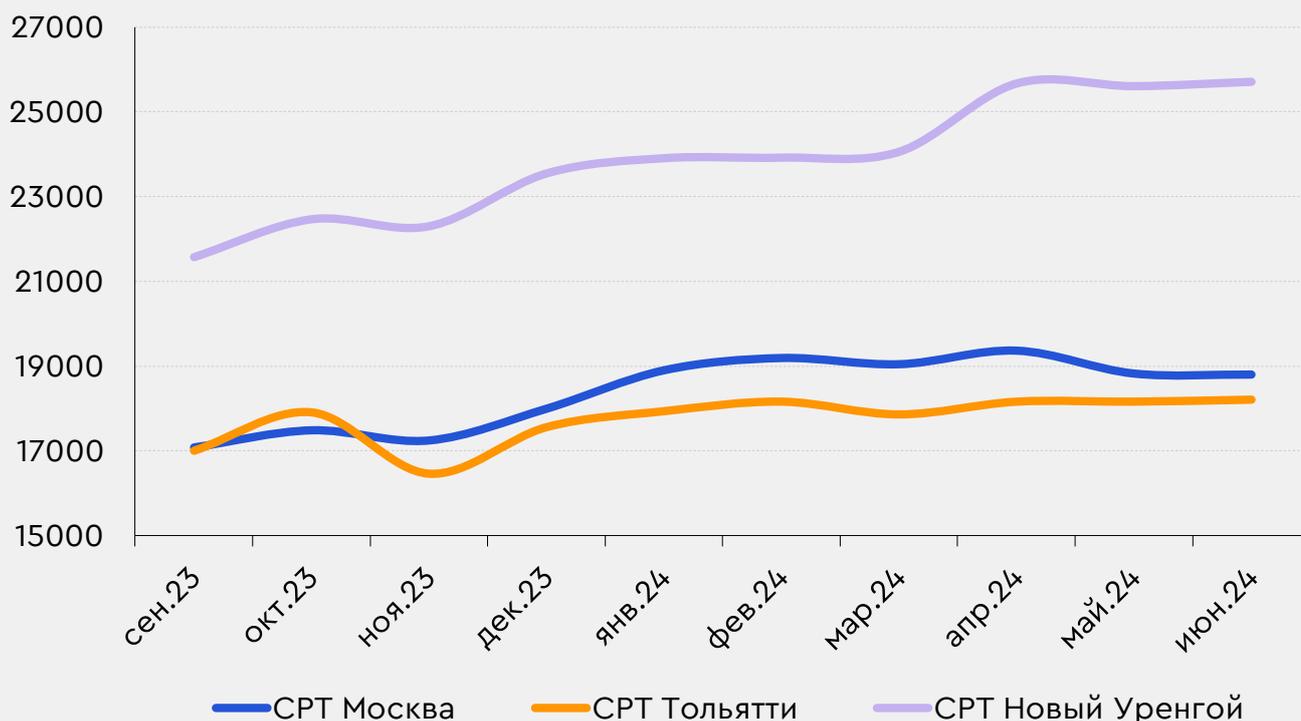
Поддержку ценам в июне оказывают профилактические работы на «Метафраксе», которые будут длиться в течении 3 недель. Другие крупные российские производители метанола уже

традиционно работают с загрузкой менее 80%, что позволяет стабилизировать цены.

По данным мониторинга ЦЦИ в июне «Щёкиноазот» уменьшил нижнюю границу диапазона цен (для крупных покупателей) ещё на 480 руб./т до 15 960-17 400 руб./т. Диапазон цен остальных крупных производителей остался без изменений: «Метафракс» предлагает партии метанола по 17 400-18 000 руб./т, «Тольяттиазот» - по 16 800-18 000 руб./т, «Газпром метанол» - по 18 000-19 200 руб./т.

«Еврохим» на базисе отгрузки FCA Маклец (Тульская область) в июне снизил цены на метанол на 900 руб./т до 16 100 руб./т, а на FCA Невинномысская (Ставропольский край) предлагает по 18 000-18 850 руб./т.

Рис. 1 Динамика региональных индексов цен на метанол, руб./т



Источники: ЦЦИ



# Май устанавливает рекорд по экспорту

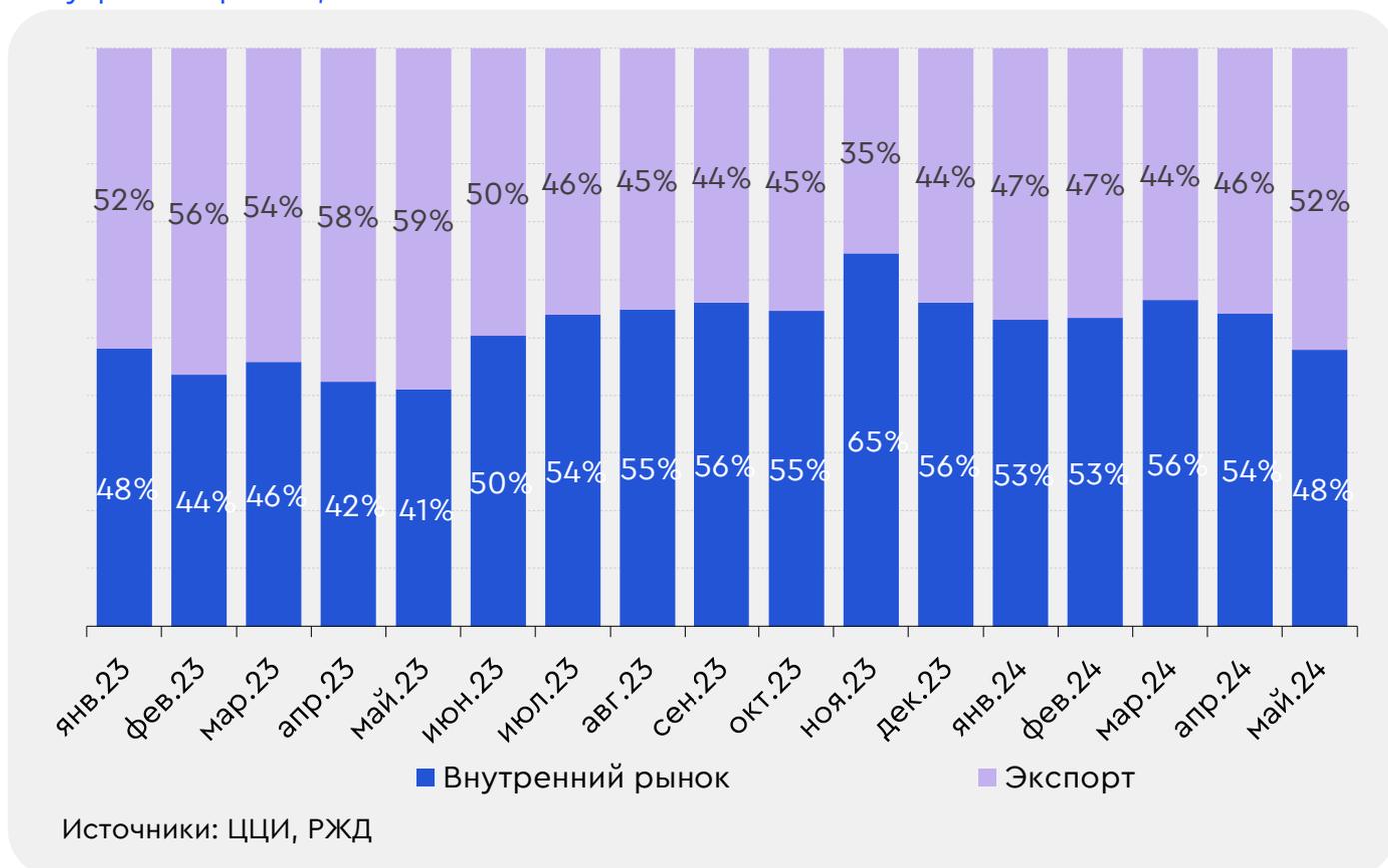
Общий объём отгрузок российских производителей метанола железнодорожным транспортом в мае практически не изменился за месяц и составил 246,1 тыс. т. При этом объём отгрузок на внутренний рынок снизился на 11% м/м до 117,9 тыс. т, а поставки на экспорт, наоборот, выросли на 15% до 128,2 тыс. т – рекордное значение с июня 2023 г. Таким образом, впервые за последний год объём экспорта превысил объёмы внутреннего рынка.

Объём экспорта метанола в мае вырос за счёт поставок в Китай. По этому направлению было отгружено 92,9 тыс. т (+25% м/м). Впервые пропускные способности были задействованы на

максимальных уровнях, как через Находку (80,4 тыс. т, +19% м/м), так и через Забайкальск (12,5 тыс. т, +89% м/м).

Отгрузки на внутренний рынок снизились из-за уменьшения объёмов закупок метанола тремя крупнейшими потребителями. «Сибур» снизил закупки на 35% до 19,7 тыс. т (в основном из-за ремонта на «Нижнекамскнефтехиме»), «Тольяттикаучук» снизил на 15% до 15,4 тыс. т, а газодобывающие предприятия «Газпрома» - на 13% до 14,6 тыс. т.

Рис. 2 В мае 2024 г. доля отгрузок на экспорт превысила долю поставок на внутренний рынок, %т





# Майский рост цен на метанол в Китае застопорился

По итогам биржевых торгов на Zhengzhou Commodity Exchange в мае 2024 г. средние фьючерсные цены на метанол по основному контракту в Китае выросли на 3% м/м до 2603 юаней/т (301 долл./т эквивалент CFR China).

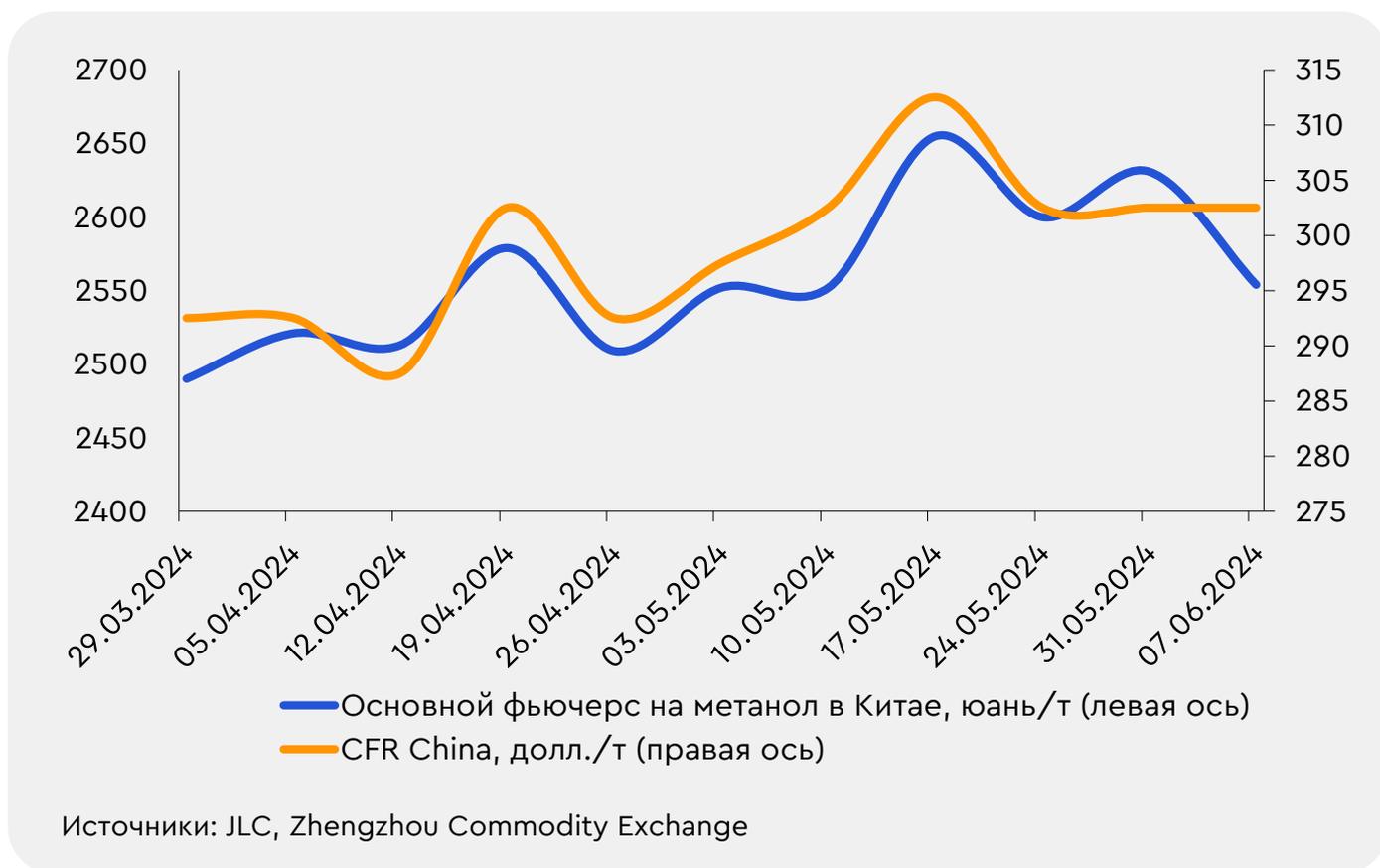
Основной рост пришёлся на середину месяца из-за дефицита предложения метанола. Максимального значения цены достигли 20 мая – 2664 юаня/т (308 долл./т эквивалент CFR China). Затяжные ремонты на ряде производств в первой половине месяца снизили загрузку мощностей на 2 п.п. до 72%. Также снизились запасы в портах. По предварительным данным импорт метанола в мае на фоне зашедших в тупик переговоров с Ираном оценивается на

уровне 1,03 млн т, что будет на 6% меньше м/м и на 25% г/г.

Во второй половине месяца рост цен на метанол упёрся в рентабельность проектов МТО, которые стали сокращать закупки. Загрузка мощностей по производству метанола при этом выросла до 75%.

На этом фоне к 31 мая цены снизились до 2631 юаня/т, а к 7 июня – до 2554 юаней/т (296 долл./т эквивалент CFR China). Загрузка мощностей увеличилась до 77%. Ожидается, что импорт в июне вырастет до 1,1-1,13 млн тонн из-за увеличения поставок из Саудовской Аравии. Настроения на июнь остаются медвежьими.

Рис. 3 Цены на метанол в Китае не смогли удержаться в восходящем тренде





# В центре Азии возводится Метанольный остров

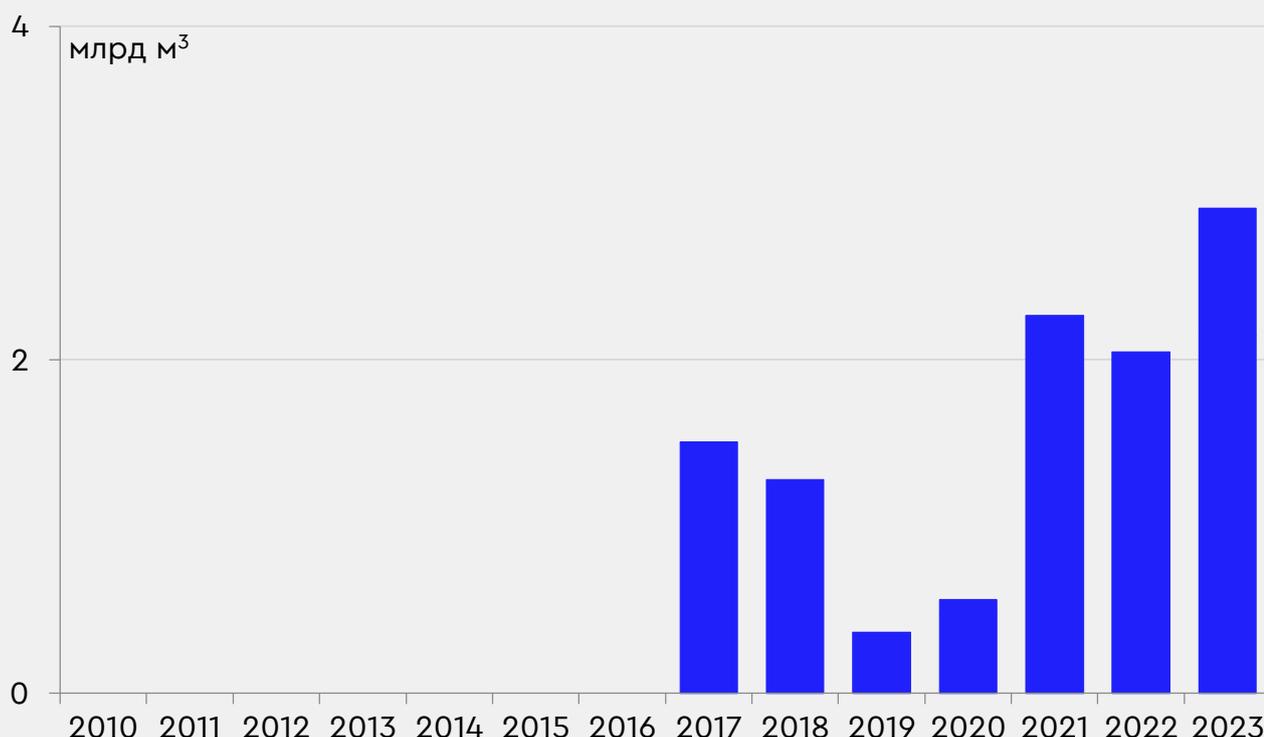
Президент Узбекистана 31.05.2024 дал официальный старт строительству газохимического комплекса по переработке метанола в олефины (ГХК МТО) на территории Свободной экономической зоны «Каракуль» в Бухарской области.

Данный проект МТО разрабатывается в Узбекистане с 2019 г. Ключевой частью ГХК станет завод по производству метанола, известного как «Метанольный остров». Его производственная мощность составит 1,3 млн т в год, что полностью обеспечит потребности для производства пластмасс.

Планируется, что ежегодно ГХК будет производить 1,1 млн т полимеров, в том числе 350 тыс. т полипропилена, 360 тыс. т полиэтилена, 300 тыс. т ПЭТФ и 100 тыс. т этиленвинилацетата.

Инвестиции в проект составят 5,2 млрд долл. Ввод ГХК в эксплуатацию намечен на 2026 г. Проект ГХК МТО осуществляется в рамках стратегии глубокой переработки природных ресурсов с целью реализации продукции с высокой добавленной стоимостью вместо экспорта природного газа. Уже в 2024 г. Узбекистан станет нетто-импортёром, а в среднесрочной перспективе импорт природного газа может вырасти до 10 млрд м<sup>3</sup>.

Рис. 4 Рост населения, запуск крупных промышленных потребителей (электрогенерация, проекты GTL и МТО) выступают драйверами роста импорта природного газа в Узбекистане



Источники: Агентство по статистике Узбекистана, ЦЭП ГПБ



## Отчет подготовила

Начальник  
Центра ценовых индексов

**Наталья Порохова**



+7 (916) 5788559



Natalya.Porohova@gazprombank.ru

## Подписки, запрос демо

[Котировки и аналитика](#)

[Нефть, нефтепродукты](#)

[Газ](#)

[Уголь](#)

[Удобрения](#)

[Метанол](#)

[Пшеница](#)

[Подсолнечное масло](#)

[Сухопутная логистика](#)

[Морская логистика](#)



Forecast.Center@gazprombank.ru

[Консенсус- прогнозы](#)

[Валюты и ставки](#)

[Добыча и экспорт газа](#)

[Урожай и экспорт зерновых и масличных](#)

[Коммерческая недвижимость](#)

При формировании ценовых индикаторов на конкретных рынках Центр ценовых индексов опирается на специализированные методологии, разработанные и утвержденные независимым от блока оценки методологическим комитетом. Методологии раскрывают основные принципы и подходы работы Центра ценовых индексов, а также типовые условия сделок, которые учитываются при формировании ценовых индикаторов.

© Центр ценовых индексов 2024. Все права защищены. Любое копирование, перепечатка или последующее распространение информации Центра ценовых индексов, в том числе производимое путем кэширования, кадрирования или использования аналогичных средств, запрещено без предварительного письменного согласия со стороны Центра ценовых индексов.

### Ограничение ответственности

Центр ценовых индексов не несет ответственности за причинение любого ущерба или убытков, возникших в связи с тем, что лицо полагалось на возможность использования Информации в определенных целях, и исключает любую другую ответственность, возникшую в связи с использованием Информации или связанную с ней.