



На рынке бензина ожидают возвращение экспорта

- Производство бензина в конце сентября падало до минимумов с начала 2024 г. из-за ремонтов на ряде НПЗ. В октябре производство постепенно восстанавливается.
- Биржевые цены на АИ-95 начали активно снижаться, а стоимость АИ-92 остается вблизи максимальных значений из-за недостаточного предложения.
- Участники рынка ожидают снятия запрета на экспорт бензина в ноябре по мере восстановления производства.

Барометр рыночных настроений*



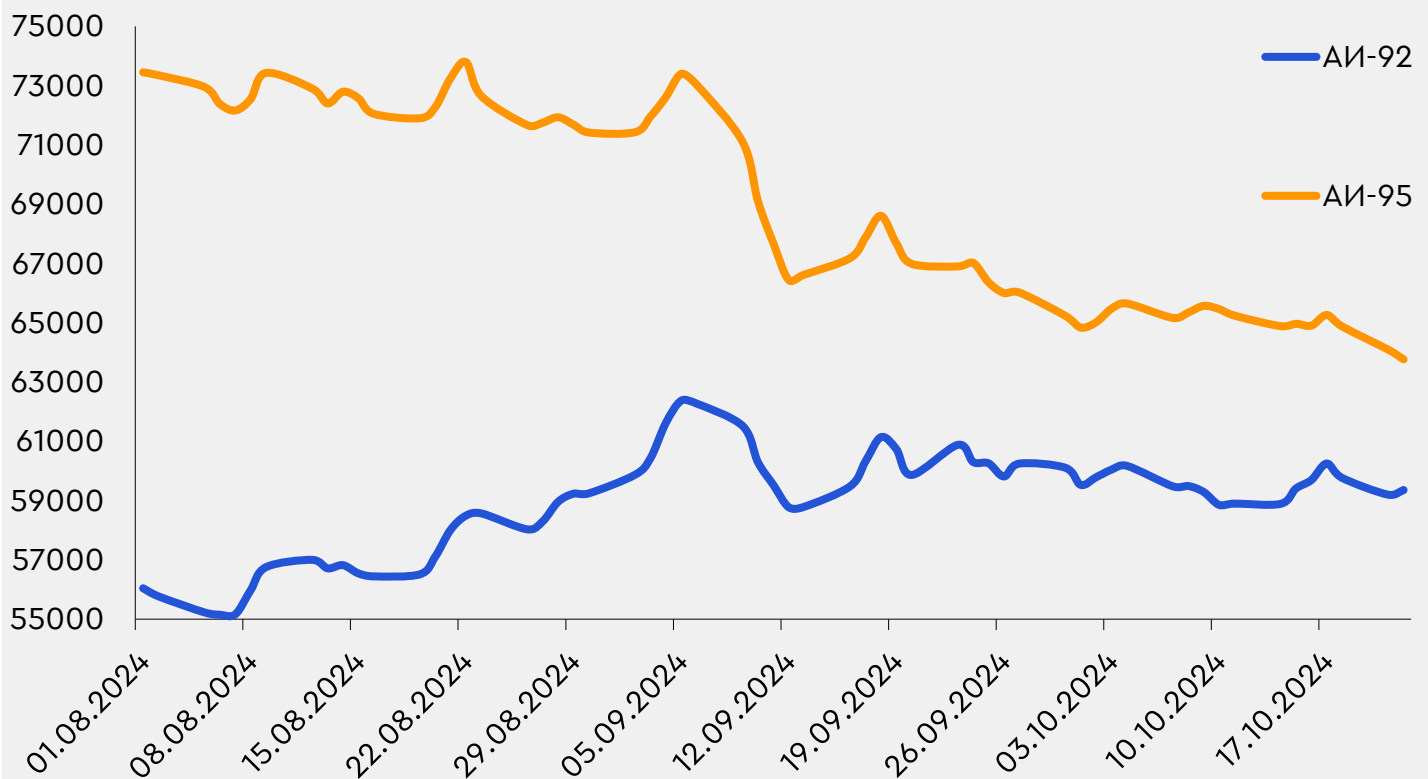
* отражает настроение опрошенных участников рынка и не является официальным прогнозом ЦЦИ по движению цен



Цены на бензин приготовились к снижению

- С октября исторически наблюдается снижение цен на бензины на внутреннем рынке. Но в 2024 году произошел ряд смещений в трендах.
- Из-за системных проблем с производством АИ-95 весной и летом только с восстановлением его производства на Нижегородском НПЗ и окончанием сезона отпусков в сентябре цены резко пошли вниз после пиков в июле-августе.
- АИ-92 продолжает находиться на пиковых значениях 60 тыс. руб./т, что пока ещё связано с недостаточным предложением на рынке и спросом на него в странах, куда экспорт разрешен.
- Паритет биржевых цен между АИ-92 и АИ-95 в настоящее время находится на уровне 3-4 тыс. руб./т, хотя еще в июле-августе разница достигала 10-15 тыс. руб./т и, а розничная реализация АИ-95 тогда становилась убыточной.
- В ноябре восстанавливают производство многие НПЗ – производители АИ-92 (Ангарский НПЗ, Тюменский НПЗ, Орский НПЗ). В этом случае АИ-92 может оказаться в привычном осеннем диапазоне 50-55 тыс. руб./т.

Рис. 2. Паритет биржевых цен на АИ-92 и АИ-95 достиг минимума, руб./т



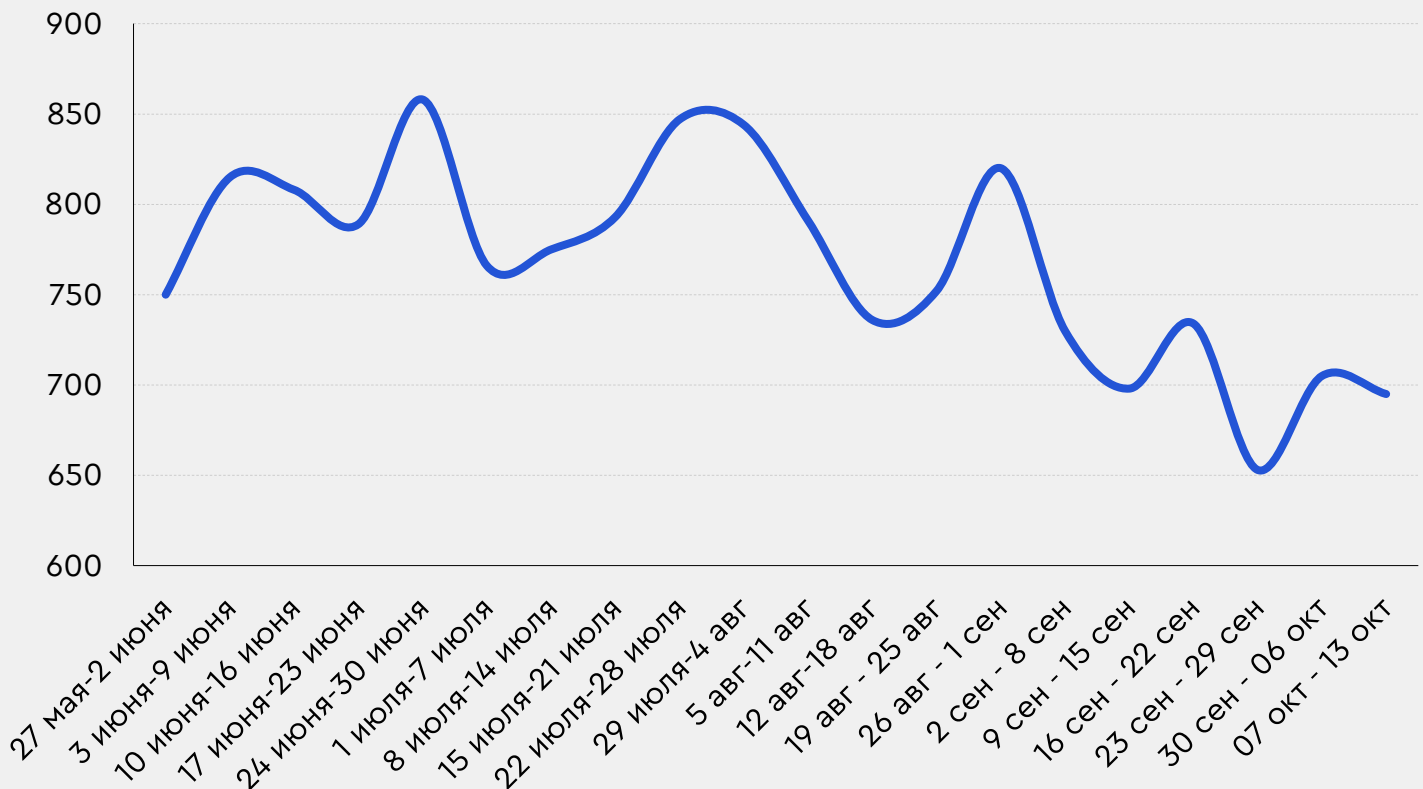
Источник: СПБМТСБ



Производство нащупало дно

- В конце сентября производство бензина упало до минимума, достигнув еженедельного производства в объеме 653 тыс. т. Это минимальное значение с начала года и на 16% меньше аналогичного периода прошлого года.
- В первой половине октября производство скорректировалось и находилось на уровне 700 тыс. т еженедельного производства (-7% г/г).
- В октябре Орский НПЗ ремонтирует установку по производству бензинов и ряд НПЗ Роснефти ещё будет на частичном простое.
- Со второй половины октября и в ноябре ожидается постепенный рост производства бензинов. Это связано с окончанием основных ремонтных работ на НПЗ.
- Производство в ноябре может достигнуть еженедельных уровней в размере 800 тыс. т в неделю, что окажет положительный эффект на снижение внутренних и экспортных цен на бензин.

Рис. 1. Производство бензинов октябре снизилось на 2% (м/м), тыс. т



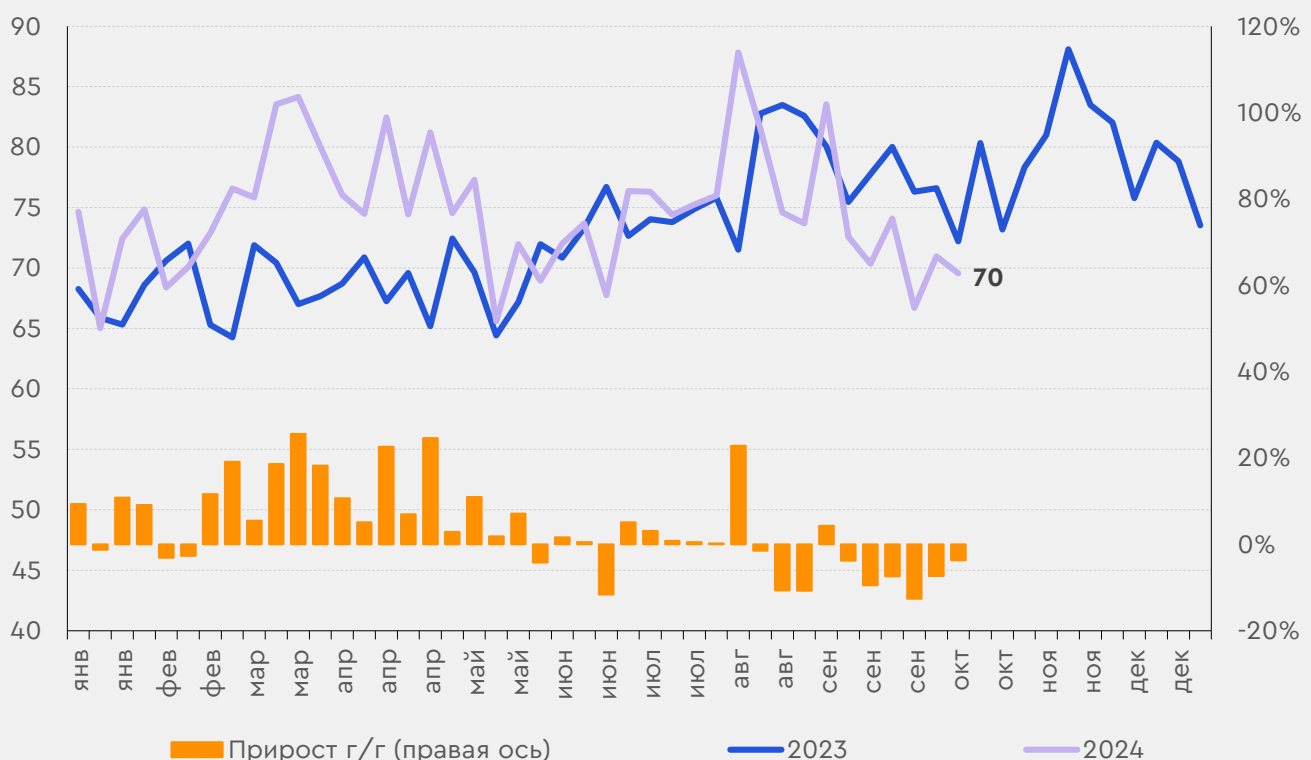
Источник: Институт энергетики и финансов



Отгрузки упали до минимума

- Ж.-д. отгрузки автомобильного бензина на внутренний рынок за 16 сентября - 15 октября упали на 7,5% (м/м) и на 10% (г/г) до 2,1 млн т.
- Простои мощностей НПЗ из-за планового и внепланового обслуживания и ремонтов достигли пика в последней декаде сентября (177 тыс. т в сутки), что уронило ж.-д. отгрузки бензина до минимума в 67 тыс. т/сут.
- В первой половине октября НПЗ начали выходить из ремонтов. Это сократило простои до 155 тыс. т/сут. Во второй половине октября этот тренд сохранится, и ж.-д. отгрузки бензина вырастут.
- Из-за ремонтов ж.-д. отгрузки на внутренний рынок за 16 сентября - 15 октября сократили Ангарская НК (-88% м/м), Тюменский НПЗ (-78%), Газпром нефтехим Салават (-76%) и Новокуйбышевский НПЗ (-77%).
- Снижение ж.-д. отгрузок на внутренний рынок к 2023 г. (когда простои были аналогичными) также связано с трудностями с подвозом цистерн для вывоза топлива и с согласованием заявок на перевозку у РЖД.

Рис. 3. Ж.-д. отгрузки российского автобензина на внутренний рынок к середине октября остаются на 4% ниже прошлого года, тыс. т в сутки



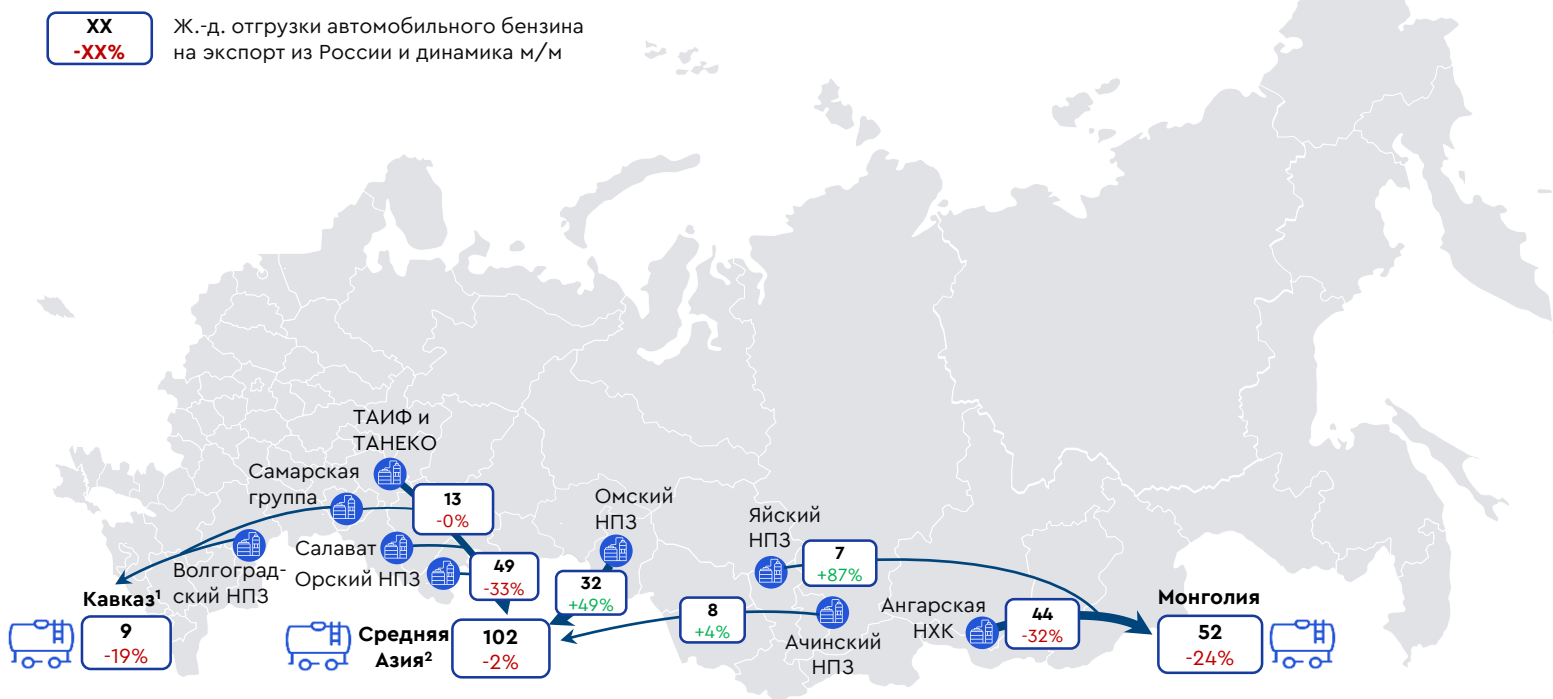
Источник: ЦЦИ



Экспорт бензина стабилен, но рынок ждет снятия запрета

- Экспорт автомобильного бензина в условиях ограничений остается на минимуме. За 16 сентября - 15 октября отгрузки сократились на 12% (м/м) до 165 тыс. т.
- Ремонт на Ангарской НХК сократил экспорт в Монголию на 24% до 52 тыс. т. С конца августа по середину октября в ремонте была установка мощностью 29 тыс. т в сут. Во второй половине октября экспорт будет восстанавливаться.
- Поставки бензина в Среднюю Азию были стабильными: 102 тыс. т. (-2% м/м). Рост отгрузок с Омского НПЗ на 49% (м/м) компенсировал падение отгрузок с Газпром нефтехим Салавата на 78% (м/м).
- Текущий запрет на экспорт бензина кроме поставок в страны ЕАЭС и по межправительственным соглашениям действует до 31 декабря 2024 г. Но участники рынка ожидают, что Правительство РФ может ослабить ограничения в ноябре по мере роста выпуска бензина, как это было в прошлом году, когда запрет сняли 17 ноября 2023 г.

Рис. 4. Ж.-д. экспорт российского автомобильного бензина за 16 сентября – 15 октября упал на 12% (м/м), тыс. т



1. Поставки в Армению, Грузию и Южную Осетию
2. Поставки в Казахстан, Узбекистан, Кыргызстан, Таджикистан



Отчет подготовила

Начальник
Центра ценовых индексов

Наталья Порохова



+7 (916) 5788559



Natalya.Porokhova@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.