



# Цены на метанол начали расти

- Региональные индексы цен на метанол в России в ноябре незначительно скорректировались в среднем на 2%.
- В ноябре ставки фрахта на перевозку метанола снижаются по всем направлениям.
- Российские экспортёры метанола развивают продажи в Турции.
- Российские регуляторы допускают возможность снятия запрета на использование метанола в производстве омывающих жидкостей.
- Цены на метанол в Китае растут в первой декаде ноября.
- Maersk модернизирует свой флот для использования метанола в качестве судового топлива.

## Барометр рыночных настроений\*

Участники рынка ожидают дальнейшего роста внутренних цен на метанол в связи с улучшением экспортной альтернативы: ростом мировых котировок и ослаблением курса российского рубля.



 Метанол

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



Табл. 1 Цены на метанол в России в ноябре

Базис	Руб./т	Изменение	Долл./т	Юань/т
Рыночный диапазон цен производителей с НДС				
FCA Казначеевка (Тульская область)	15 480-18 120	▲	160-187	1 138-1 332
FCA Углеуральская (Пермский край)	16 200-17 400	◀▶	167-179	1 191-1 279
FCA Химзаводская (Самарская область)	16 800-18 000	▲	173-186	1 235-1 323
FCA Копылово (Томская область)	18 000-19 560	◀▶	186-202	1 323-1 438
Региональные индексы цен с НДС				
СРТ Москва	18 948	+3%	195	1 393
СРТ Тольятти	18 480	+3%	190	1 358
СРТ Волгоград	21 839	+2%	225	1 605
СРТ Новый Уренгой	25 350	0%	261	1 863
СРТ Омск	23 482	+1%	242	1 726

Источник: ЦЦИ

Табл. 2 Цены на метанол в Китае

Показатель	08/11	01/11	Изменение, н/н	октябрь	Изменение, м/м
Цена на внутреннем рынке, юань/т					
Фьючерс по основному контракту	2 501	2 479	+1%	2 463	+3%
Импортный эквивалент, долл./т					
CFR China	292	292	0%	290	+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	16	-10%	1 552	114
Кавказ-Турция	52	-3%	5 045	370

Источник: ЦЦИ



# Все факторы сложились в пользу роста цен

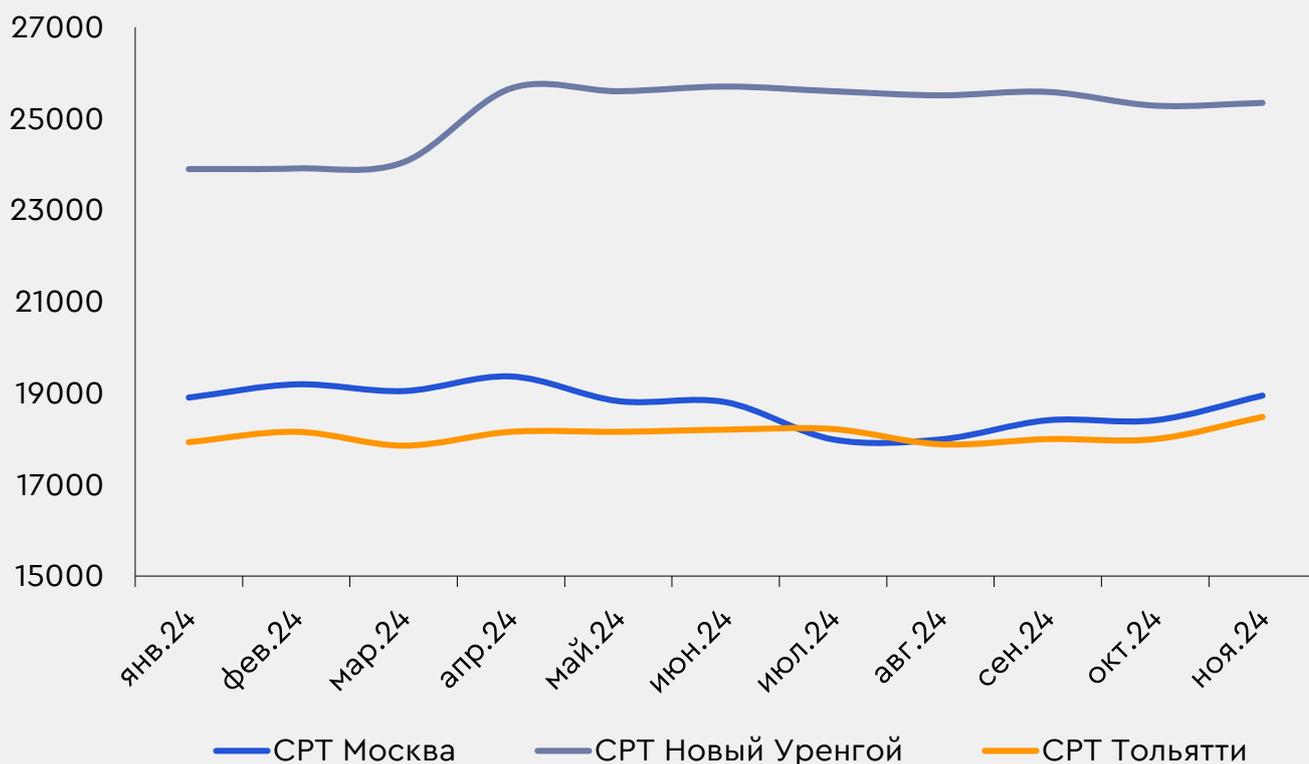
Прогнозные ожидания участников рынка о движении цен оправдываются 3 месяца подряд. Региональные индексы цен на метанол растут в ноябре в среднем на 2%.

В целом текущий месяц складывается позитивно для российских производителей и поставщиков метанола. Среднемесячный курс доллара к российскому рублю вырос за октябрь на 5% м/м до 96,16. Основной драйвер внутренних цен, экспортная альтернатива, по итогам октября выросла по всем основным направлениям. Котировка CFR China, по которой продаётся основной российский экспортный объём метанола, выросла на 3% м/м. В Европе из-за дефицита продукта котировка FOB Rotterdam выросла на 12% м/м до 381 евро/т. Из-за отсутствия поставок метанола в Турцию глобального

производителя Methanex в ноябре российские поставщики наращивают туда поставки. Цена продаж – 340 евро/т на базисе CIF Turkey. Данный уровень цен даёт нетбэк производителям метанола Европейской части РФ более 20 000 руб./т с НДС. На внутренние цены это повлияло не так сильно в связи с ограниченной ёмкостью рынка сбыта в Турции.

Спрос на внутреннем рынке также демонстрирует положительную тенденцию. Цены по формульным контрактам растут. По ним идёт плановая выборка объёмов. Остальные покупатели также активизировали закупки. Участники рынка отмечают дефицит предложения на внутреннем рынке метанола производства «Щёкиноазот», «Томет» и «ЕвроХим».

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



Источники: ЦЦИ



# У метанола появится **новый** потребительский сегмент

Регуляторы допустили возможность снятия запрета на использование метанола в производстве стеклоомывающей жидкости. Он был установлен ещё в мае 2000 г. в связи с применением метанола в производстве контрафактного алкоголя.

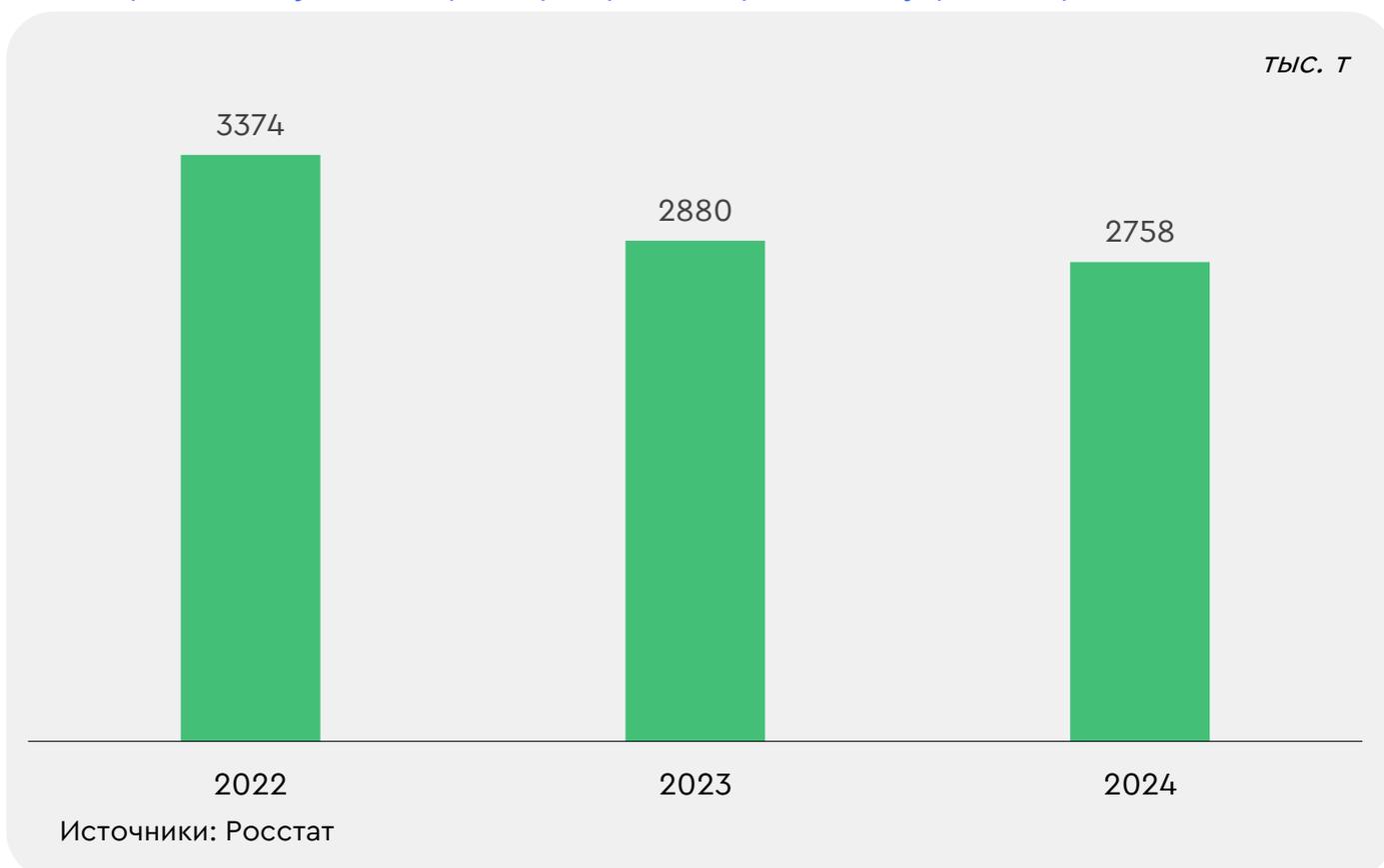
Минпромторг РФ считает возможным начать обсуждение данного вопроса после окончательного принятия законопроекта о регулировании оборота метанола. Сейчас он принят в первом чтении и предусматривает полный запрет розничной торговли, а также создание специализированного реестра, который будет содержать компании, допущенные к обороту метанола. Сейчас идёт обсуждение, с помощью какой присадки проводить денатурацию метанола – добавление компонентов, изменяющих вкус и запах, что позволит чётко идентифицировать метиловый спирт.

Основной вопрос заключается в экономической целесообразности: сохранении прежнего качества метанола без увеличения себестоимости его производства.

Для снятия запрета со стороны государства на использование метанола в оmyвающих жидкостях необходимо обеспечить полную прозрачность на всех этапах его поставок: производства, транспортировки и хранения, реализации конечным потребителям.

Дополнительная сфера применения поддержит российских производителей метанола, которые испытывают проблемы со сбытом после прекращения поставок в Европу. Законодательных подвижек для использования метанола в качестве топлива (по аналогии с мировой практикой) по-прежнему нет.

Рис. 2 Производство метанола в России (за 9 месяцев) стагнирует из-за проблем с экспортом и отсутствию драйверов роста спроса на внутреннем рынке сбыта





## Производство растёт, а спрос нет

По итогам биржевых торгов на Zhengzhou Commodity Exchange в октябре 2024 г. средние фьючерсные цены на метанол по основному контракту в Китае показали рост впервые с мая: +3% м/м до 2 463 юаней/т. Импортный эквивалент CFR China также вырос на 3% м/м до 290 долл./т.

Несмотря на увеличение внутренних цен спрос на метанол в Китае не улучшился. Год назад осенью спрос со стороны сегмента МТО драйвил рынок, но в этот раз сезонная активность так не проявляется. Спрос в традиционных потребительских сегментах незначительно вырос в октябре из-за завершения ремонтов на производствах диметилового эфира и уксусной кислоты. Спрос на метанол со стороны производств формальдегида и МТБЕ остаётся без изменений.

На рост цен больше всего повлияла

праздничная неделя в начале октября, когда все активно закупились перед праздниками.

С завершением длинных выходных закончились и профилактические работы у ряда производителей метанола. Средненедельное производство метанола в Китае продолжило расти: с 1 840 тыс. т в конце сентября до 1 883 тыс. т в конце октября. Загрузка производственных мощностей за тот же период выросла с 80,9% до 82,1%.

О проблемах со спросом говорит и динамика импорта. Совокупно за январь-сентябрь 2024 г. Китай импортировал 10,1 млн т, что на 5% меньше, чем за аналогичный период 2023 г. После небольшой просадки запасов метанола в китайских портах в конце сентября, за октябрь они выросли сразу на 29% до 1 млн т – рекордного значения за последние 2 года.

Рис. 3 Цены на метанол в Китае растут в начале ноября





# Maersk следует стратегии по декарбонизации

Несмотря на увеличение количества заказов судов на СПГ, крупнейший перевозчик контейнерных грузов в мире Maersk продолжает придерживаться своей стратегии по развитию метанола в качестве «топлива будущего».

В конце октября на верфи в провинции Чжэцзян (Китай) успешно завершили модернизацию судна Halifax для Maersk. Оно стало первым в мире контейнеровозом вместимостью 14 000 TEU, переоборудованным на двухтопливный метанол. По плану, Maersk проведёт модернизацию всего своего флота к 2027 г.

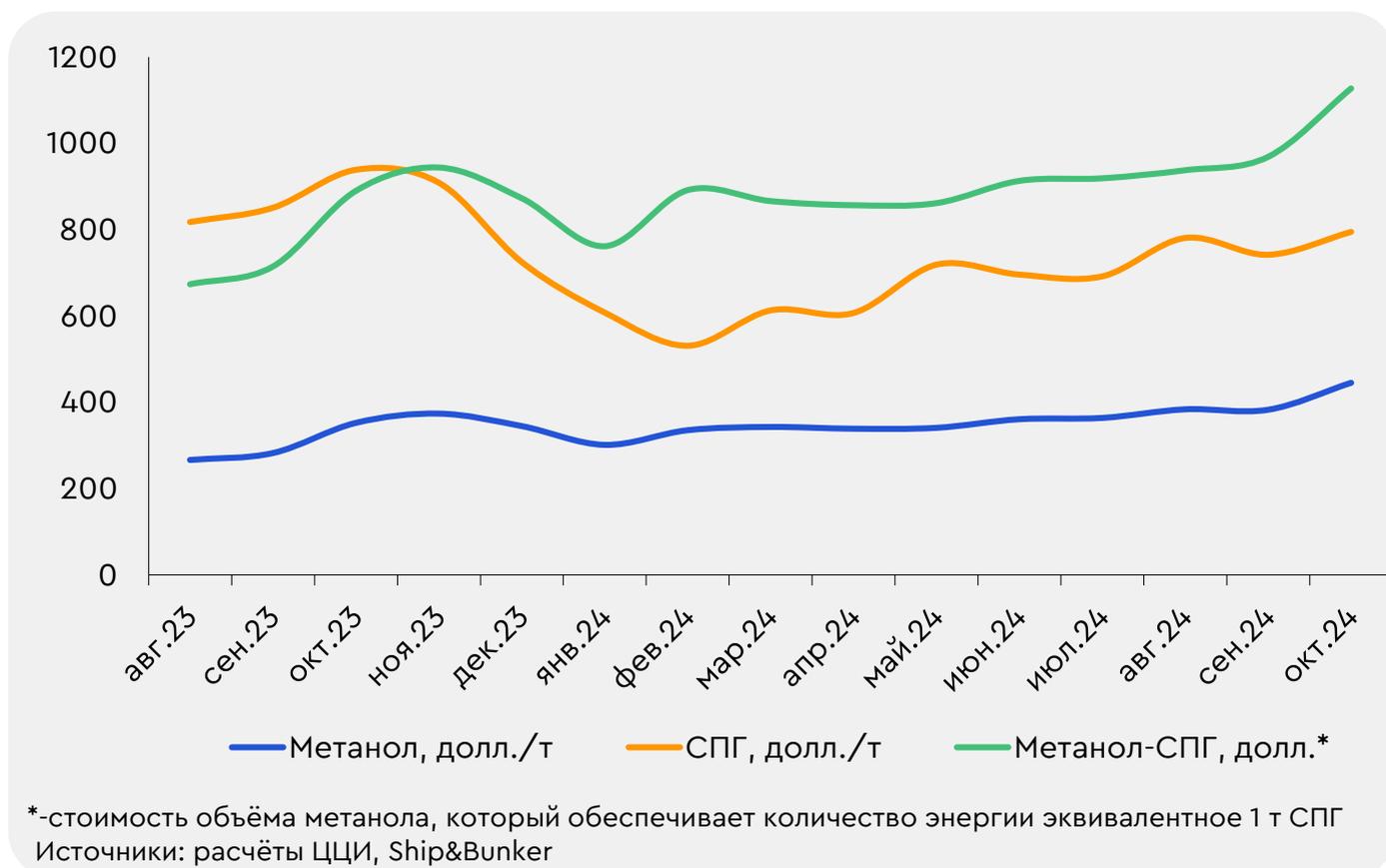
Помимо этого, Maersk заключил долгосрочное соглашение на поставку биометанола. Поставщиком выступит

китайская компания Longi Green Energy Technology, которая производит свой метанол из отходов, в том числе из обрезков фруктовых деревьев. Поставки начнутся в 2026 г.

С учётом этой сделки объём потребления метанола контейнеровозами Maersk составит 750 тыс. т в год – около 6% от общего объёма потребления судового топлива компании. У Maersk сейчас в эксплуатации 7 судов (из 310), способных работать как на метаноле, так и на нефтепродуктах, но компания планирует увеличить их число.

За октябрь цены на судовой метанол (за эквивалентное количество выделяемой энергии 1 т СПГ) выросли на 16%, тогда как цены на СПГ выросли только на 7%.

Рис. 4 За октябрь цены на судовой метанол на базисе FOB Rotterdam выросли сильнее, чем на СПГ





## Отчет подготовил

Старший аналитик  
Центр ценовых индексов

## Карен Давтян



+7 495 287-6100 доб. 2-8132



Chemicals@pbc-index.ru

## Подписки, запрос демо



Office@pbc-index.ru

### Котировки и аналитика

Нефть, нефтепродукты

Газ

Уголь

Удобрения

Метанол

Пшеница

Подсолнечное масло

Сухопутная логистика

Морская логистика

### 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.