



# Рынок метанола не может выйти из стагнации

- Региональные индексы цен на метанол в России в июле снизились в среднем на 2%.
- В июле ставки фрахта на перевозку метанола в Китай снижаются на 8%, а в Турцию – на 5%.
- По итогам первого полугодия объём отгрузок метанола железнодорожным транспортом российскими производителями не увеличился.
- Цены на метанол в Китае снижаются в начале июля на 1%.
- С июля оптовые цены на природный газ в России проиндексированы на 11,2%.
- В России планируют ужесточить контроль над рыночным оборотом метанола.

## Барометр рыночных настроений\*

Участники рынка ожидают укрепления цен на метанол в августе в связи с сезонным увеличением спроса газодобывающих предприятий.



 Метанол

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



Табл. 1 Цены на метанол в России в июле

Базис	Руб./т	Изменение	Долл./т	Юань/т
Рыночный диапазон цен производителей с НДС				
FCA Казначеевка (Тульская область)	14 400-17 280	▼	164-196	1 205-1 446
FCA Углеуральская (Пермский край)	15 840-18 720	◄►	180-213	1 326-1 567
FCA Химзаводская (Самарская область)	15 600-18 120	▼	177-206	1 306-1 517
FCA Копылово (Томская область)	18 000-19 200	◄►	205-218	1 507-1 607
Региональные индексы цен с НДС				
СРТ Москва	17 988	-4%	204	1506
СРТ Тольятти	18 217	0%	207	1525
СРТ Волгоград	21 389	-2%	243	1790
СРТ Новый Уренгой	25 605	0%	291	2143
СРТ Омск	23 332	-2%	265	1953

Источник: ЦЦИ

Табл. 2 Цены на метанол в Китае

Показатель	05/07	28/06	Изменение, н/н	Июнь	Изменение, м/м
Цена на внутреннем рынке, юань/т					
Фьючерс по основному контракту	2540	2553	-1%	2532	-3%
Импортный эквивалент, долл./т					
CFR China	293	295	-1%	290	-4%

Источник: ЦЦИ, Zhengzhou Commodity Exchange

Табл. 3 Ставки фрахта на перевозку метанола

Направление	Долл./т	Изменение м/м	Руб./т	Юань/т
Находка-Китай	31	-8%	2 728	225
Кавказ-Турция	70	-5%	6 160	509

Источник: ЦЦИ



# Ремонт закончился, но эффект остался

Ремонтные работы на предприятиях российских крупных потребителей метанола завершились. По сообщениям участников рынка относительно мая-июня спрос на внутреннем рынке в июле начал восстанавливаться.

Однако из-за низкой выборки по долгосрочным контрактам в предыдущие периоды у участников рынка сформировался высокий уровень запасов метанола. Продавцы вынуждены предлагать большие объёмы по спотовым ценам.

Со стороны экспортной альтернативы внутренним ценам на метанол так же нет поддержки. Цены на метанол в Китае не растут и находятся в стагнации.

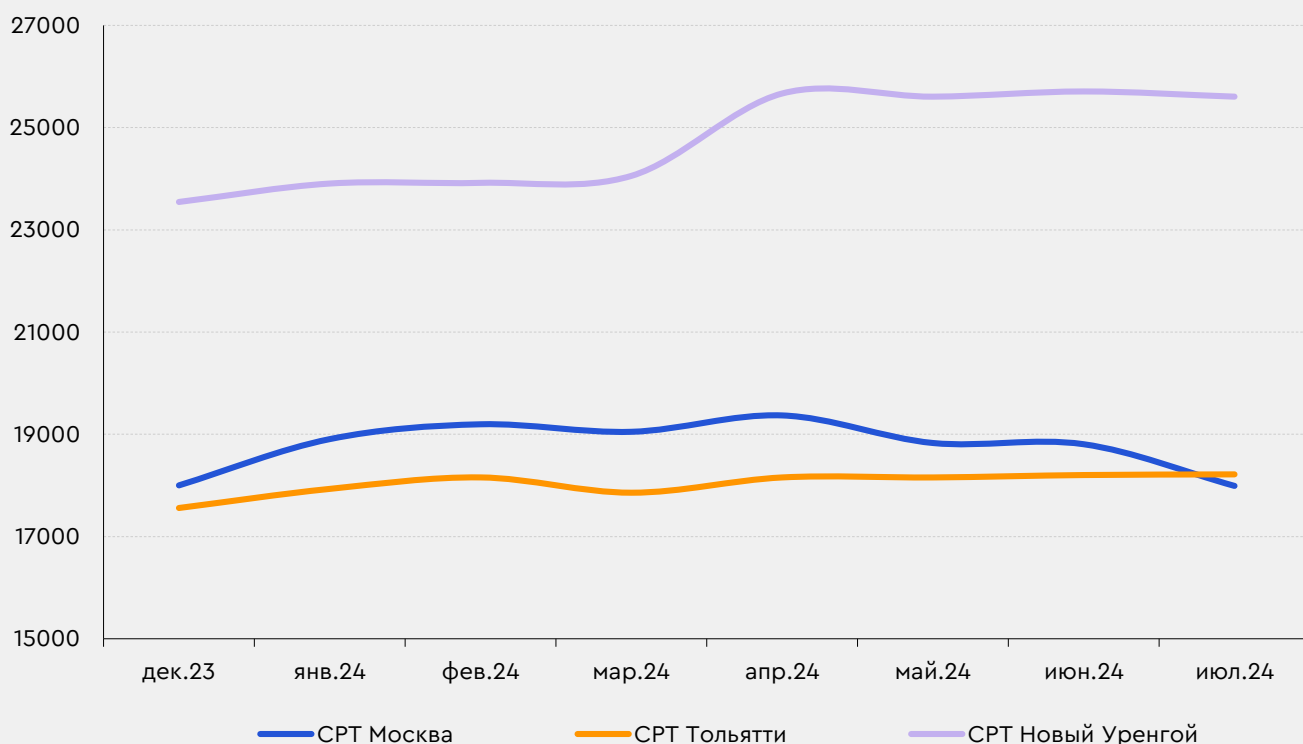
Российский рубль за июнь укрепился на 3% м/м относительно доллара США.

В совокупности эти факторы привели к снижению спотовых цен в июле. Региональные индексы цен на метанол в среднем снизились на 2% м/м.

По данным мониторинга ЦЦИ в июле «Щёкиноазот» снизил диапазон цен на 1 500 руб./т до 14 400-17 280 руб./т. «Тольяттиазот» снизил нижнюю границу диапазона цен на 1 200 руб./т до 15 600-18 120 руб./т.

Диапазон цен «Газпром метанола» остался без изменений – 18 000-19 200 руб./т. «Метафракс» предлагает партии метанола по 15 840-18 720 руб./т.

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



Источники: ЦЦИ



# На экспортном фронте без перемен

Динамика и структура отгрузок метанола по железной дороге в первой половине 2024 г. остаётся в той же конфигурации, в которую российская отрасль попала в середине прошлого года. Без ёмкого европейского рынка при дефиците пропускных мощностей логистической инфраструктуры на востоке страны объёмы экспорта российского метанола не восстанавливаются. Спрос на внутреннем рынке флуктуирует практически на одном уровне.

Общий объём отгрузок российских производителей метанола железнодорожным транспортом в июле снизился на 14% м/м до 210,6 тыс. т.

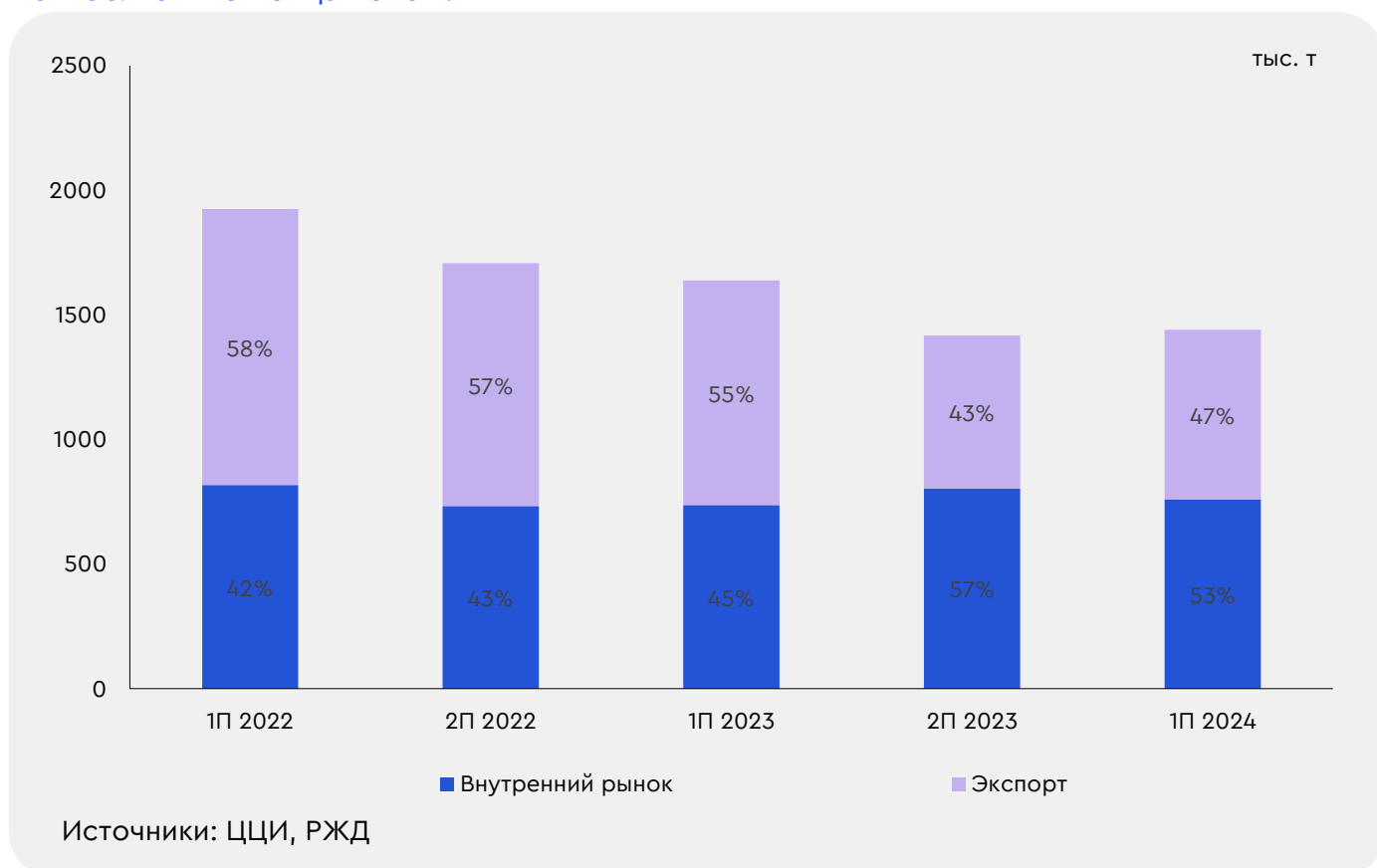
Объём отгрузок метанола на внутренний рынок снизился на 9% до 107 тыс. т. Поставки снизили все производители за

исключением «Тольяттиазот». Со стороны крупных покупателей объём закупок снизился во всех потребительских сегментах.

«Сибур» в июне снизил объём закупок метанола ещё на 8% м/м до 18,2 тыс. т. Это на 40% меньше апрельского уровня. Основная причина – продолжительный ремонт. «Кроношпан» закупил меньше на 52% м/м – 5,2 тыс. т. Газодобывающие предприятия сократили закупки на 31%, производители МТБЭ – на 14%.

Объём отгрузок метанола на экспорт в июне снизился на 19% до 103,5 тыс. т. Основные изменения в поставках произошли на китайском направлении – объём отгрузок снизился на 26% до 68,7 тыс. т. Поставки в Белоруссию, наоборот, выросли на 52% до 14,9 тыс. т.

Рис. 2 В 2024 г. динамика отгрузок метанола по железной дороге не изменилась относительно конца 2023 г.





# Слабый спрос препятствует росту цен на метанол в Китае

По итогам биржевых торгов на Zhengzhou Commodity Exchange в июне 2024 г. средние фьючерсные цены на метанол по основному контракту в Китае снизились ещё на 3% м/м до 2532 юаней/т (290 долл./т эквивалент CFR China) на фоне слабеющего спроса, но стабильного уровня предложения.

По завершению основных ремонтных работ средняя загрузка производственных мощностей метанола в июне выросла на 2 п.п. м/м до 75,6%. Производство метанола выросло на 3% м/м до 6,8 млн т.

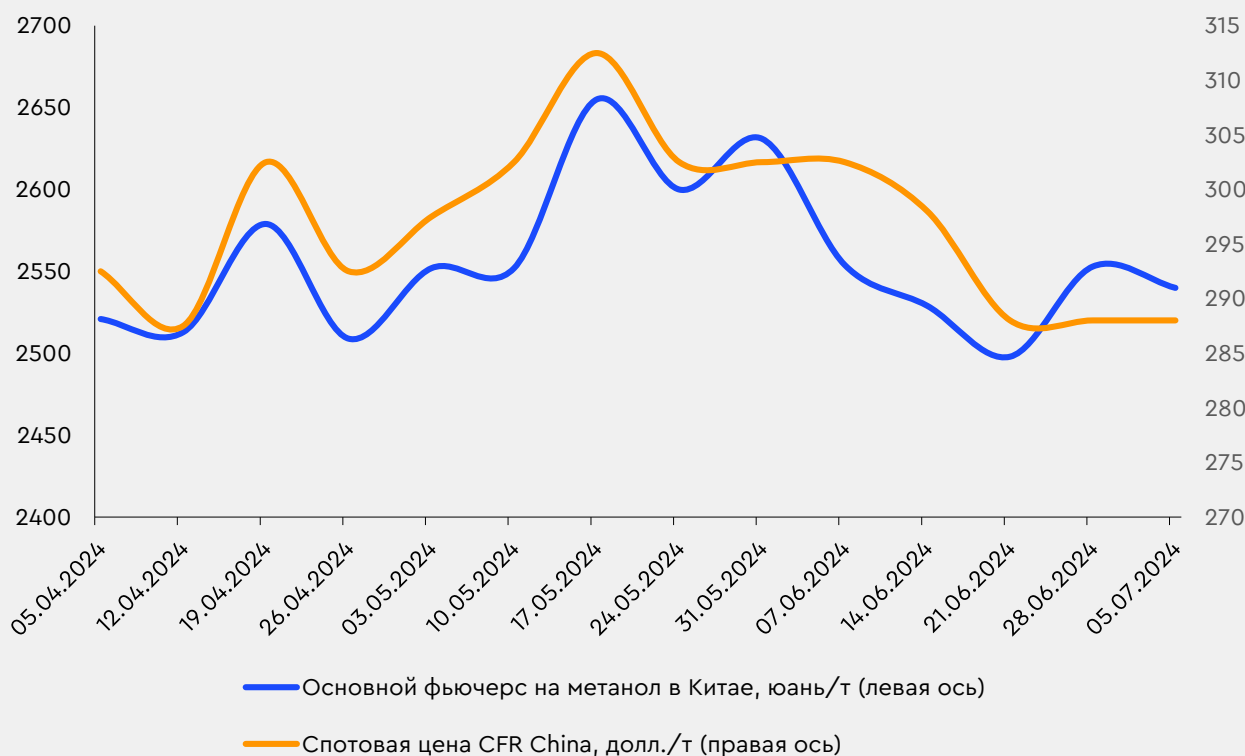
Спрос на метанол в июне снизился во всех потребительских сегментах, даже в традиционном, хоть и незначительно. Загрузка производственных мощностей проектов МТО за месяц снизилась на

4,6 п.п. до 66,8%.

Уменьшение спроса со стороны проектов МТО в прибрежных районах привело к росту портовых запасов метанола на 40% м/м до 0,6 млн т. Этому также способствует рост импорта. По предварительным оценкам в июне было импортировано 1,13 млн т, что на 7% больше, чем в предыдущем месяце.

За первую неделю июля цены на метанол в Китае скорректировались на 1% до 2540 юаней/т и остались на уровне среднего показателя июня. Ожидания по спросу остаются слабыми. Импорт в июле ожидается на уровне 1,2 млн т. Ценовые настроения остаются медвежьими.

Рис. 2 Цены на метанол в Китае снизились в июне на 3% из-за ослабления спроса



Источники: JLC, Zhengzhou Commodity Exchange



# Нововведения в регулировании отрасли метанола

- Госдума РФ приняла в первом чтении проект федерального закона, который предполагает ужесточение регулирования в сфере оборота метанола.
- Оптовые регулируемые цены на природный газ для всех категорий потребителей внутреннего рынка РФ с 1 июля 2024 г. проиндексированы на 11,2%.

Закон предусматривает с 1 марта 2025 г. ведение реестра, в котором будет собрана информация о производителях и потребителях метанола, компаниях, осуществляющих его транспортировку, хранение и реализацию.

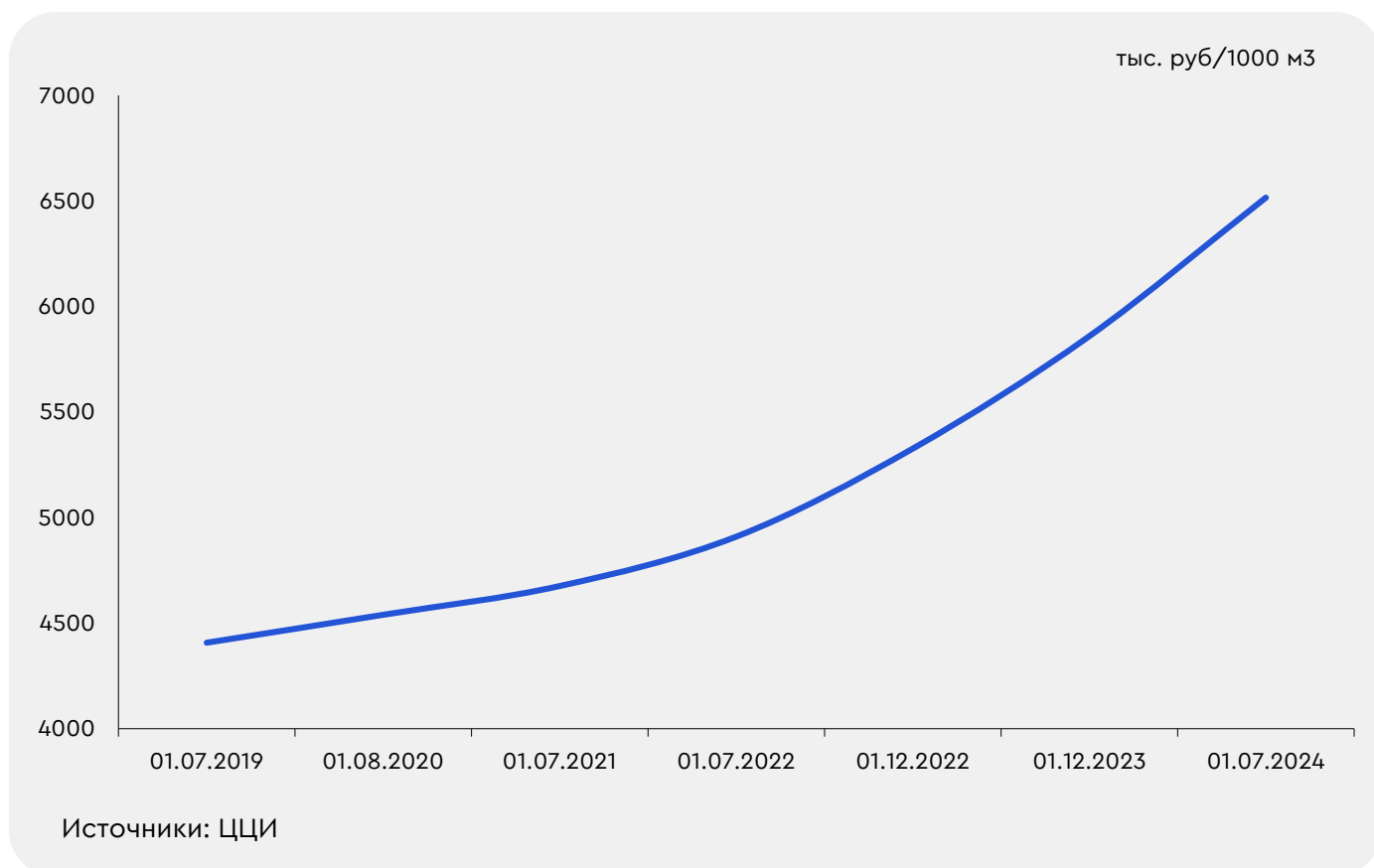
Все сделки по обороту метанола смогут заключаться только между юридическими лицами, включенными в данный реестр. Розничные продажи метанола будут запрещены.

Средняя по РФ оптовая цена на природный газ для промышленных потребителей достигла 6516 руб./1000 м<sup>3</sup>.

Следующая индексация цен на природный газ намечена на середину 2025 г. на 8,2% для всех категорий потребителей.

Ожидается, что в 2026 г. цена природного газа для промышленных потребителей увеличится на 4%.

Рис. 4 За последние 6 лет оптовые цены на природный газ для российских промышленных потребителей выросли на 48%





## Контактная информация:

 [chemicals@pbc-index.ru](mailto:chemicals@pbc-index.ru)

 [office@pbc-index.ru](mailto:office@pbc-index.ru)

## Наши подписки

### Котировки и аналитика

- Нефть, нефтепродукты
- Газ
- Уголь
- Удобрения
- Метанол и ароматика
- Пшеница
- Подсолнечное масло
- Сухопутная логистика
- Морская логистика
- Сырьевой Индекс
- Полиэтилен

### Консенсус- прогнозы

- Валюты и ставки
- Добыча и экспорт газа
- Урожай и экспорт зерновых и масличных
- Коммерческая недвижимость



[сообщество Вконтакте](#)

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.