

ЛЕТО И ВЗЛЕТ ЦЕН ПРИХОДЯТ НЕМИНУЕМО

Причиной роста цен на бензины в 2015 году стало нарушение баланса спроса–предложения в результате совпадения нескольких факторов, каждый из которых в отдельности не мог существенно повлиять на ситуацию, но в совокупности они дали кумулятивный эффект:

- ⊙ сокращение производства автобензина некоторыми нефтяными компаниями;
 - ⊙ увеличение объемов экспорта автобензина;
 - ⊙ снижение поставок автобензина из Беларуси;
 - ⊙ сокращение отгрузок автобензина мелким оптом в адрес независимых участников рынка;
 - ⊙ крупные объемы закупок товара нефтяными компаниями на биржевых торгах.
- Как насытить товаром внутренний рынок?

ЕВГЕНИЙ АРКУША

Президент «Российского топливного союза»

МИХАИЛ ТУРУКАЛОВ

Директор по развитию бизнеса Независимого агентства «Аналитика товарных рынков»

7 июля владимирский индекс СПбМТСБ для бензина Регуляр-92 достиг уровня 41901 руб./т, что стало историческим рекордом. В 2015 году произошли уже две волны роста биржевых цен на бензины.

Бензины уже начали дорожать в рознице вслед за скачком цен на бирже и в мелком опте. По сравнению с 1 июня бензины подорожали примерно на 2,4–2,7%...

Первая — со второй половины февраля по начало марта, когда владимирские индексы СПбМТСБ для бензинов выросли на 3000–5000 рублей, или на 9–17%. Вторая волна началась в мае и продлилась до 8 июля. С 12 мая по 7 июля владимирские индексы СПбМТСБ для бензинов выросли почти на 8500 рублей, или на 25%. Предпринятые ФАС России меры позволили во второй декаде июля стабилизиро-

вать ситуацию на рынке и побороть ажиотаж (см. «Динамика владимирского индекса...»).

Рост биржевых цен на бензины в этом году быстро привел к удорожанию мелкооптовых партий товара у «сбытов» нефтяных компаний. Так, сбытовое предприятие «Газпром нефти» в Москве начало повышать мелкооптовые цены бензинов уже 13 мая, и к началу июля Регуляр-92 у него подорожал на 21%, до 41950 руб./т.

Бензины уже начали дорожать в рознице вслед за скачком цен на бирже и в мелком опте. По данным Московской топливной ассоциации, 13 июля средняя цена Регуляр-92 на АЗС Москвы выросла до 33,85 руб./л, Премиум-95 — до 36,69 руб./л. По сравнению с 1 июня бензины подорожали примерно на 2,4–2,7%.

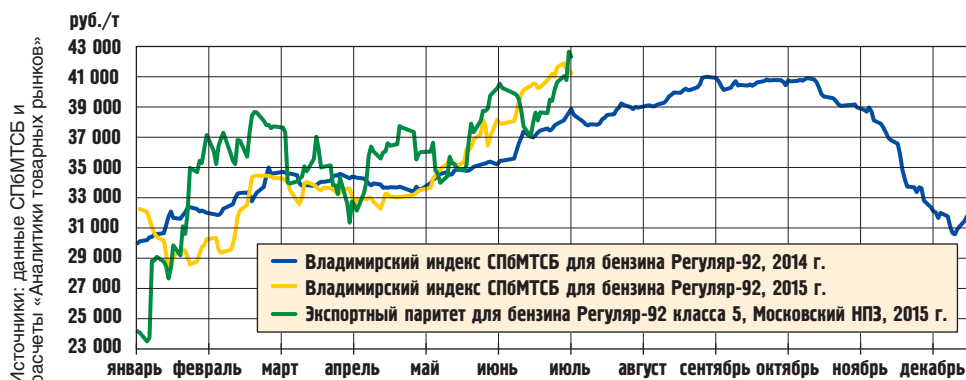
Январский профицит

В январе–феврале преобладало мнение, что 2015 год будет позитивным для розничных трейдеров, так как баланс

спроса и предложения на рынке бензина не нарушится. В начале года в это было легко поверить. За счет модернизации существующих и строительства новых установок в январе и феврале 2015 года в России было произведено 6,8 млн т автобензина, что на 0,36 млн т больше по сравнению с январем–февралем 2014 года.

Кроме того, в начале 2015 года нефтяные компании и независимые участники рынка столкнулись с сокращением реализации бензинов на за-

ДИНАМИКА ВЛАДИМИРСКОГО ИНДЕКСА ДЛЯ РЕГУЛЯР-92 И ЭКСПОРТНОГО ПАРИТЕТА



правках. Причем как с сезонным снижением продаж, так и по сравнению с началом 2014 года.

С февраля цены бензинов на российском рынке оказались значительно ниже экспортного паритета. Росту экспортного паритета отчасти способствовал налоговый маневр

По данным ЦДУ ТЭК, экспорт автобензина в январе 2015 года составил 480,3 тыс. т, что на 139,1 тыс. т ниже по сравнению с январем 2014 года. Падение объема экспорта бензина в январе произошло из-за низких мировых цен на нефть и нефтепродукты. В середине января фьючерс на нефть Brent стоил дешевле 50 \$/bbl, ценовые минимумы наблюдались и на рынке нефтепродуктов. При этом ставки экспортных пошлин на январь были рассчитаны от более высокой средней цены нефти за период с 17 ноября по 12 декабря 2014 года.

В январе 2015 года экспорт бензина был затруднен эффектом «ножниц Кудрина», поэтому рекордный объем производства не получалось нивелировать увеличением отгрузок за рубеж.

Предложение бензина сократилось

С февраля цены бензинов на российском рынке оказались значительно ниже экспортного паритета. Росту экспортного паритета отчасти способствовал налоговый маневр. Из-за маневра и снижения мировых цен на нефть упали ставки экспортных пошлин на бензины. В декабре 2014

Во II квартале стало очевидно, что в России не наблюдается существенного снижения потребления автобензина по сравнению с 2014 годом

года пошлина на бензин составляла 249,7 \$/т, в январе 2015 года — 132,7 \$/т, в феврале — 88,0 \$/т, а в марте —

82,5 \$/т. Заградительная экспортная пошлина на бензины фактически была отменена.

На протяжении почти всего I полугодия 2015 года экспорт автобензина был прибыльнее его реализации на внутреннем рынке. Это привело к увеличению отгрузок товара за рубеж и снижению импорта бензина из Беларуси.

Экспорт автобензина в феврале-июне 2015 года, по предварительным данным, составил 2,07 млн т, что на 0,34 млн т больше по сравнению с аналогичным периодом 2014 года.

Импорт бензина из Беларуси за февраль-июнь текущего года составил 0,23 млн т, что на 0,48 млн т меньше по сравнению с таким же периодом 2014 года.

Нефтяные компании отказались от наращивания производства автобензина. Согласно оперативным данным Минэнерго, в I полугодии 2015 года в России произведено

На протяжении почти всего I полугодия 2015 года экспорт автобензина был прибыльнее его реализации на внутреннем рынке

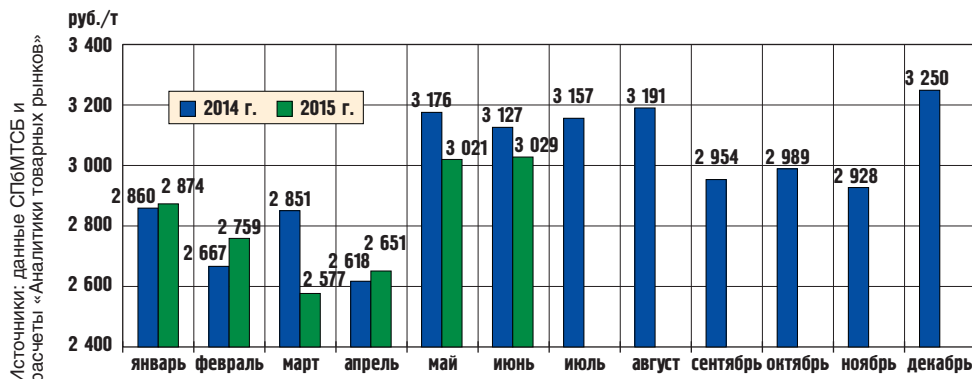
19,38 млн т автобензина, что на 0,5 млн т больше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Значительно больше товара было произведено в январе и феврале текущего года, однако в июне производство автобензина составило 3,18 млн т, что соответствует июню 2014 года. Некоторые нефтяные компании в I полугодии снизили переработку нефти и производство автобензина, мотивируя это снижением маржи переработки из-за налогового маневра.

Сокращение предложения бензина в марте-июне более чем на 4% на фоне стабильного внутреннего спроса — это серьезная проблема

В начале 2015 года нефтяные компании инициировали различные маркетинговые акции на своих АЗС — ночные

скидки и скидки выходного дня, которые достигали 10% от цены товара. Эти акции способствовали перетоку части клиентов на заправки ВИНК, в результате у ряда нефтяных компаний не произошло снижения розничных продаж бензинов в I квартале 2015 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Во II квартале стало очевидно, что в России не наблюдается существенного снижения потребления автобензина по сравнению с 2014 годом.

ПОСТУПЛЕНИЕ БЕНЗИНА НА РЫНОК РОССИИ В 2014 И 2015 ГГ.



Если рассчитать поступление бензина на внутренний рынок как «производство минус экспорт плюс импорт» и учесть накопление/расходование запасов, то за март–июнь 2015 года оно составит 11,28 млн т, что на 0,49 млн т, или на 4,2%, меньше по сравнению с аналогичным периодом 2014 года.

Сокращение предложения бензина в марте–июне более чем на 4% на фоне стабильного внутреннего спроса — это серьезная проблема. Для сравнения: из-за аварии на Ачинском НПЗ летом 2014 года российский рынок лишился 3,3–3,5% автобензина, но и это привело к тяжелым последствиям (см. «Поступление бензина...»).

Из-за отсутствия запаса прочности любой сбой в сезон высокого спроса на бензины выливается в ценовые скачки

Осложняет ситуацию то, что производство и потребление автобензина в России сбалансировано в целом по году, однако с мая по сентябрь в стране традиционно потребляется больше товара, чем производится. Из-за отсутствия запаса прочности любой сбой в сезон высокого спроса на бензины выливается в ценовые скачки. Именно по этой причине сокращение поступления бензина на рынок РФ в мае–июне 2015 года по сравнению с таким же периодом прошлого года вылилось в резкий рост биржевых и мелкооптовых цен.

Независимым стало не хватать товара

Некоторые ВИНК и аффилированные с ними компании в 2015 году закупают на бирже больше бензина, чем в прошлом году. Этому отчасти способствуют требования Ф3-223, который регулирует процедуры закупки товаров и услуг госкомпаниями. Руководствуясь требованиями этого закона, «Роснефть», «Газпром нефть» и «Башнефть» покупают нефтепродукты на биржевых торгах, однако это ведет к сокращению объема товара, доступного для независимых участников рынка.

Негативное влияние налогового маневра на рынок бензина может быть нивелировано введением заградительной экспортной пошлины

Активным покупателем бензинов на бирже в текущем году также выступает «Татнефть», которая в I полугодии 2015 года не перерабатывала нефть на Новополюцком НПЗ в рамках ее давальческой квоты.

СПбМТСБ по предложению ФАС России подготовила анализ неудовлетворенного спроса на бензины в ходе биржевых торгов в мае–июле 2015 года. Обезличенные данные совокупно по компаниям были представлены на заседаниях Биржевого комитета.

По данным СПбМТСБ, с 9 по 23 июня по бензину Регуляр-92 объем неудовлетворенного спроса на закрытии торговой сессии составлял 9,78–17,4 тыс. т, при этом за сессию продавалось 14,22–20,34 тыс. т товара, в том числе

3,06–8,34 тыс. т, которые нефтяные компании покупали друг у друга или реализовывали своим сбытовым предприятиям.

Таким образом, в обозначенном периоде неудовлетворенный спрос на бензины превышал объем товара, реализованного в адрес неаффилированных с нефтяными компаниями участников торгов. Необходимо отметить, что в данном контексте неудовлетворенный спрос — это спрос, оставшийся в биржевых инструментах после завершения торговой сессии, цена которого превышает цену последней сделки.

Еще одной причиной второй волны роста биржевых цен на бензины стала ограниченная доступность товара в мелком опте. Эта ситуация, возможно, не является следствием централизованной политики нефтяных компаний, однако она носила массовый характер и внесла свою лепту в создание ажиотажного спроса на бензины на бирже и в рост цен.

Как насытить товаром внутренний рынок?

Негативное влияние налогового маневра на рынок бензина может быть нивелировано введением заградительной экспортной пошлины. Пошлина должна составлять не менее 40% от цены автомобильного бензина на внешнем рынке и ее следует распространить на товарные и прямогонные бензины.

Неудовлетворенный спрос на бензины превышал объем товара, реализованного в адрес неаффилированных с нефтяными компаниями участников торгов

Такой уровень пошлины заблокирует избыточный экспорт автобензина, а также вывоз нефти, которая является сырьем для автомобильного бензина. Кроме того, установятся относительно низкие значения экспортного паритета для белорусского бензина на российских погранпереходах, в результате можно ожидать роста импорта этого товара в Россию.

Возврат заградительной экспортной пошлины на бензины также будет способствовать тому, что излишки товара в сезон низкого спроса, скорее, будут идти в коммерческий резерв, а не на экспорт. Так в соответствии с рыночными принципами будет формироваться подушка безопасности на период весенних ремонтов на НПЗ и сезонно высокого спроса летом.

Проблемы сезонного и рукотворного дефицита должны решаться совершенствованием законодательства

По разным оценкам, недопоставка бензина на внутренний рынок в следующем году из-за перехода на класс 5 с 1 января 2016 года может превысить 2 млн т. Поэтому следует уже сейчас вернуться к вопросу продления оборота бензина класса 4.

Проблемы сезонного и рукотворного дефицита должны решаться совершенствованием законодательства.

Когда нефтяные компании начинают скупать бензин друг у друга, разгоняют за счет этого его цену, а потом говорят, что не могут действовать иначе из-за требований ФЗ-223, это не рынок и не тот результат, ради которого создавалась биржевая торговля нефтепродуктами. Осложняет ситуацию и то, что запрет на покупку товара на бирже для производителей в ходе основной сессии является нерыночной мерой и противоречит Гражданскому кодексу.

ФАС России предлагает рассмотреть возможность введения плавающего норматива продаж по бензинам в зависимости от спроса

На СПбМТСБ 13 июля заработала отдельная сессия, на которой нефтяные компании могут закупать бензины, первые сделки в ней были заключены 21 июля. Если ВИНК продолжат покупать нефтепродукты в ходе основной сессии, объемы этих закупок целесообразно исключить из зачета в выполнение совместного приказа ФАС и Минэнерго. Судя по всему, регуляторы готовы ввести такое ограничение.

Многообещающе выглядят инициативы ФАС России, находящиеся в стадии обсуждения. Ведомство предлагает

рассмотреть возможность введения плавающего норматива продаж по бензинам в зависимости от спроса. Предложение автобензина для независимых участников рынка увеличится в разы, если с мая по сентябрь доминирующие компании будут обязаны продавать на бирже не 10% производимого товара, а 15–20%, при этом их закупки перейдут в дополнительную сессию.

ФАС России также предлагает внести изменения в российско-белорусское межправительственное соглашение. Суть корректировок — сделать обязательной именно поставку белорусского бензина в Россию с приоритетной реализацией товара на биржевых торгах равномерно, регулярно и в ходе анонимного двойного встреч-

ФАС России также предлагает сделать обязательной именно поставку белорусского бензина в Россию с приоритетной реализацией товара на биржевых торгах

ного аукциона. В 2015 году белорусские производители по-прежнему должны лишь предлагать бензин, но не обязаны его продавать.