

## Россия уменьшает отгрузки нефти в Европу

Импорт нефти из России в страны Евросоюза в I квартале сократился до минимального уровня с начала 2015 г. Действие соглашения ОПЕК+ и рост поставок в Китай способствовали снижению количества свободных партий российского сырья для европейских покупателей, чем не преминули воспользоваться другие производители нефти.

Россия за первые три месяца экспортировала в Европу примерно 37 млн т сырья, согласно данным статистического управления Евросоюза (Eurostat), которые были опубликованы 18 мая. Для сравнения: этот показатель за аналогичный период прошлого года превысил 42,2 млн т, а в 2016 г. – 39,5 млн т. В январе поставки российских сортов на территорию Евросоюза составили 12,8 млн т, а в феврале и марте – примерно по 12,1 млн т.

Отгрузки нефти из России в европейские страны повышались в I квартале три года подряд, но в 2018 г. ситуация изменилась, что обусловлено сразу несколькими факторами. Россия соблюдает условия договоренности о снижении производства сырья, которая вступила в силу в начале 2017 г. и предусматривает сокращение добычи на 300 тыс. барр./сут. относительно октября 2016 г. Если в первые месяцы действия данного соглашения производство на российских месторождениях превышало необходимый уровень, то с середины прошлого года добыча сохраняется в пределах допустимого объема.

В условиях реализации соглашения об ограничении производства европейские покупатели стали получать меньше сырья из России, которая к тому же связана обязательствами по увеличению поставок в Китай. Согласно межправительственным соглашениям между Москвой и Пекином, «Роснефть» в текущем году должна повысить отгрузки нефти в адрес китайской CNPC по ответвлению от трубопровода Восточная Сибирь – Тихий океан (ВСТО) из Сковородино (Амурская обл.) на 10 млн т по сравнению с 2017 г., до 30 млн т.

Несмотря на перенаправление в Китай части легкой нефти, стоимость спотовых партий Юралс относительно эталона в начале текущего года уменьшилась в Европе по сравнению с I кварталом 2017 г., что обусловлено снижением качества Юралс. Из-за увеличения содержания серы и повышения плотности интерес к основному российскому экспортному сорту со стороны некоторых европейских покупателей ослаб. Кроме того, переработчики в Европе

в текущем году увеличили объем профилактических работ на своих НПЗ. В 2017 г. многие европейские компании откладывали проведение ремонтов ввиду высокой маржи процессинга, но в 2018 г. рентабельность выпуска нефтепродуктов уменьшилась по сравнению с прошлым годом, что подтолкнуло переработчиков снизить загрузку мощностей.

Уменьшение экспорта нефти из России в европейские страны в I квартале могло оказаться еще существеннее в случае отсутствия роста поставок с арктических месторождений. Объем отгрузок партий Новопортовской

Поставки нефти из России в СЗЕ*		
Страна – импортер	I кв. 18	I кв. 17
Германия	7 798	8 142
Нидерланды	7 437	9 318
Финляндия	2 896	2 716
Швеция	1 794	2 106
Великобритания	604	669
Бельгия	499	998
Австрия	50,3	168,9

\* – по данным Eurostat

Поставки в Средиземноморье*		
Страна – импортер	I кв. 18	I кв. 17
Франция	2 326	2 282
Италия	1 712	2 193
Португалия	399	1 107
Греция	239	596
Испания	80	685

\* – по данным Eurostat

Поставки в Вост. Европу*		
Страна – импортер	I кв. 18	I кв. 17
Польша	4 820	5 500
Литва	1 700	1 499
Словакия	1 463	1 462
Венгрия	1 047	1 165
Чехия	936	915
Румыния	758	685
Болгария	556	1 021
Хорватия	0	58

\* – по данным Eurostat

легкой и сорта Argo с танкера-накопителя «Умба» в Кольском заливе, которые поступают преимущественно в Северо-Западную Европу (СЗЕ), за первые три месяца вырос до 2,3 млн т, что на треть превышает показатель годом ранее.

### Снижение по всем направлениям

Объем отгрузок российской нефти в I квартале сократился по сравнению с январем – мартом 2017 г. в первую очередь в СЗЕ и Средиземноморье, где покупатели имеют доступ к альтернативным сортам. В то же время поставки сократились и в восточноевропейские страны, которые больше остальных зависят от поставок Юралс.

В СЗЕ крупнейшие объемы нефти из России поступают на НПЗ Германии и Нидерландов, которые за первые три месяца получили на 2,2 млн т меньше, чем годом ранее. Поставки российского сырья уменьшились также в Бельгию и Швецию, потребность которых в нефти снизилась ввиду ремонтов на нескольких заводах. Так, Total в марте начал профилактику на своем НПЗ в Антверпене (Бельгия) мощностью 15 млн т/год, которая продолжалась до мая, а шведская компания Preem в конце I квартала вывела из эксплуатации часть установок на НПЗ в Люсечиле (Швеция) производительностью 11 млн т/год. Единственной страной в СЗЕ, куда выросли отгрузки нефти из России в январе – марте, стала Финляндия: местный переработчик Neste использует Юралс в качестве основного сырья на заводах в Порвоо (мощность – 10,5 млн т/год) и Наантали (2,7 млн т/год).

Сезонные ремонты на НПЗ способствовали уменьшению поставок Юралс и в Средиземноморье. Операторы заводов во Франции, Италии, Португалии, Греции и Испании в I квартале импортировали из России примерно 4,8 млн т нефти, тогда как годом ранее отгрузки достигли 6,9 млн т.

Поставки нефти в Европу*		тыс. т	
Страна – производитель	I кв. 18	I кв. 17	
Россия	37 114	42 224	
Казахстан	10 423	10 332	
Нигерия	10 074	6 983	
Ливия	9 038	5 314	
Ирак	8 907	10 722	
Саудовская Аравия	6 742	6 687	
Иран	6 727	7 016	
США	4 073	917	

\* – по данным Eurostat

Помимо профилактических работ, показатель снизился из-за увеличения количества сортов на региональном рынке, что позволило некоторым переработчикам заместить Юралс другим сырьем. Например, благодаря восстановлению поставок из Ирана доля российского сорта в сырьевой корзине греческой Hellenic Petroleum, которой принадлежат три НПЗ мощностью более 16 млн т/год, в 2016–2017 гг. снизилась на 25 процентных пунктов, до 9%.

Импорт Юралс в страны Центральной и Восточной Европы в январе – марте сократился не так заметно, как в СЗЕ или Средиземноморье, но крупнейшие региональные переработчики снизили закупки этого сырья. На фоне диверсификации поставок, которую проводят польские компании PKN Orlen и Grupa Lotos, объем отгрузок российской нефти в Польшу в I квартале уменьшился до 4,8 млн т с 5,5 млн т – за первые три месяца 2017 г. Венгерская Mol за отчетный период снизила импорт Юралс на НПЗ в Сазхаломбатте (Венгрия) и Братиславе (Словакия) мощностью 8,1 млн т/год и 6,1 млн т/год соответственно на 100 тыс. т, до 2,5 млн т. Ввиду плановой остановки болгарского НПЗ «Лукойла» в Бургасе мощностью 9,8 млн т/год объем поставок российской нефти в Болгарию за первые три месяца сократился в годовом исчислении почти в два раза, до 550 тыс. т.

### Легкие сорта заполняют свободные ниши

Экспорт нефти в Европу в начале текущего года уменьшила не только Россия, но и другие крупные поставщики среднетяжелого сырья. Снижение объема отгрузок Юралс и ближневосточных сортов подталкивает региональных переработчиков к увеличению закупок легкой нефти, предложение которой за последний год значительно повысилось.

Суммарный импорт сырья из Ирака, Ирана и Саудовской Аравии в страны ЕС в I квартале составил 22,4 млн т, сократившись за год более чем на 2 млн т. Приоритетным рынком сбыта для ближневосточных производителей является Азиатско-Тихоокеанский регион, что на фоне выполнения обязательств в рамках соглашения ОПЕК+ привело к снижению количества свободных партий в Европе.

В сложившихся обстоятельствах европейские покупатели обратили внимание на легкие сорта (см. табл.). Отгрузки этого сырья в Европу в 2018 г. растут не только из Ливии и Нигерии, которые стабилизировали поставки вследствие улучшения политической ситуации, но и из США.

### «Транснефть» не ожидает улучшения качества Юралс

Заметного улучшения качества нефти, поставляемого в западном направлении на экспорт, а также на заводы России, в ближайшее время ожидать не стоит, сообщил заместитель вице-президента, директор департамента транспорта, учета и качества «Транснефти» Игорь Кацал.

Подтверждением этому стало внесение изменений в схему нормальных (технологических) грузопотоков согласно приказу министра энергетики Александра Новака, подписанному в конце марта. «Транснефть» предложила эти изменения в ноябре прошлого года.

Содержание серы в нефти Юралс, отгружаемой из порта Приморск, повышено до 1,65% против прежних 1,55%. Нефть аналогичного качества поступает и на Киришский НПЗ «Сургутнефтегаза».

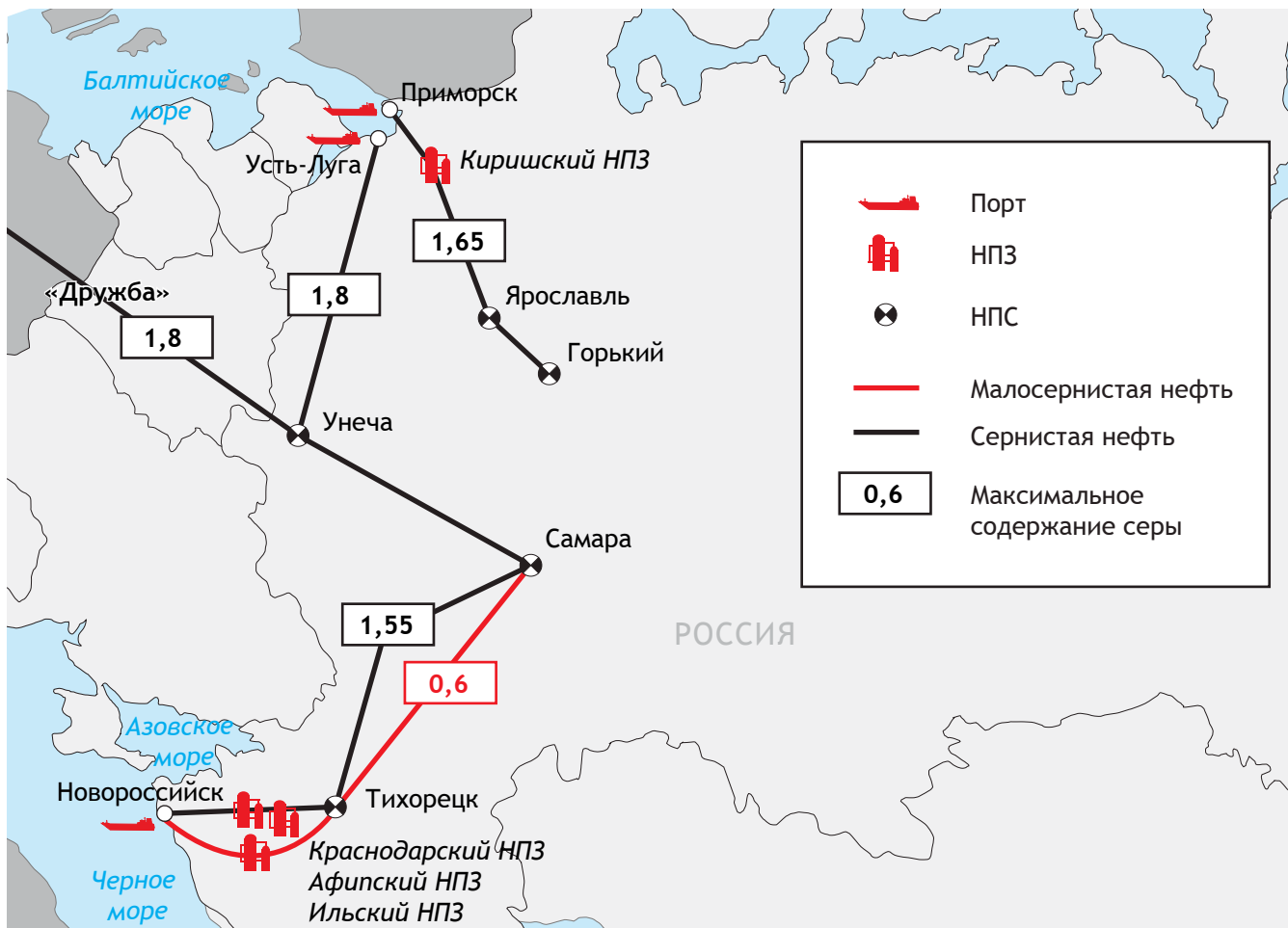
Увеличен также показатель серы в Юралс, экспортируемом из Усть-Луги и по направлениям трубопровода «Дружба»: до 1,8% с 1,7%. В меньшей степени вырос уровень серы в партиях, отгружаемых из Новороссийска: на 0,05 процентного пункта, до 1,55%.

Ухудшение качества Юралс было ожидаемым с начала этого года, главным образом из-за перенаправления до 10 млн т/год сырья в восточном направлении для выполнения контрактных обязательств по межправительственному соглашению с Китаем. «Роснефть» должна увеличить прокачку по трубопроводу Восточная Сибирь – Тихий океан (ВСТО) в адрес китайской CNPC в текущем году на треть, до 30 млн т.

Другими причинами снижения качества стало сокращение добычи на месторождениях Западной Сибири в соответствии с обязательствами России по соглашению ОПЕК+. Так, «Газпром нефть» и «Лукойл» уменьшили сдачу сырья в систему «Транснефти», поскольку наращивают производство на своих новых участках.

«Газпром нефть» экспортирует сырье напрямую морским транспортом с арктических месторождений Приразломное и Новопортовское. «Лукойл» поставляет нефть напрямую морским транспортом из Варандея (Ненецкий АО). Отгрузки этой компании с двух участков в Каспийском море, имени Юрия Корчагина и имени Владимира Филановского, осуществляются по системе

### Схема грузопотоков в западных экспортных направлениях



Каспийского трубопроводного консорциума (КТК) и по маршруту Баку – Тбилиси – Джейхан (БТД).

Кроме того, негативное влияние на качество сырья в системе «Транснефти» оказывает перенос запуска крупных добывающих проектов из-за недостаточного финансирования вследствие санкций со стороны США и Евросоюза. По этой причине многие новые трубопроводы остаются незагруженными. Так, маршрут Заполярье – Пурпе предусматривает поставку до 45 млн т/год нефти, тогда как текущий поток не превышает 6 млн т/год. Первая очередь трубопровода Куюмба – Тайшет предназначена для прокачки 6 млн т/год, а объем поставок достигает лишь 2 млн т/год, отмечает Кацал. По этой причине «Транснефть» недополучает крупный объем выручки.

Между тем поставки высокосернистого сырья в систему продолжают расти. В прошлом году сдача такой нефти повысилась на 1 млн т по сравнению с 2016 г., тогда как в 2014–2015 гг. прирост достигал 3 млн т/год.

Наиболее эффективной мерой, по мнению трубопроводного оператора, стало бы выделение сернистого тяжелого потока (Юралс тяжелый) для экспорта из Усть-Луги. Но эта инициатива встретила серьезное сопротивление со стороны «Татнефти», одного из крупнейших поставщиков сернистого тяжелого сырья. По оценкам «Татнефти», ее потери в случае реализации проекта составили бы до \$5/барр.

В сложившейся ситуации «Транснефть» вынуждена проводить мероприятия по строительству перемычек, парка хранения и станций смешения.

По данным компании, стоимость текущих мер по поддержанию качества нефти составит за пять лет около 30 млрд руб., тогда как выделение сернистого потока для прокачки в Усть-Лугу оценивалось в 5 млрд руб.

«Все текущие меры – это лекарство, которое снимает симптомы на короткое время. Выделение отдельного потока позволит сохранить качество на НПЗ и стабилизировать экспорт на период от пяти до 10 лет», – сообщил журналистам вице-президент «Транснефти» Сергей Андронов.

### Заводы теряют легкую нефть

Новая версия схемы нормальных (технологических) грузопотоков «Транснефти» предусматривает также повышение уровня серы для российских НПЗ, которые ранее получали малосернистое легкое сырье. Внесены изменения в работу приемно-сдаточных пунктов с целью перенаправления более сернистого сырья на эти предприятия.

Так, в направлении независимых заводов в Кемеровской области начала поступать нефть с содержанием серы до 1%, хотя ранее доля серы составляла 0,7%. Это коснулось Яйского НПЗ, завода Анжерской нефтегазовой компании (АНГК), а также предприятий, получающих нефть через эстакады проектируемого НПЗ «Северный Кузбасс». С автомобильной эстакады сырье поставляется для предприятия АНГК, а также в адрес Южной бункерной компании, арендующей Черниговский мини-НПЗ.

Ранее закупки нефти с железнодорожной эстакады «Северного Кузбасса» осуществлял «ВПК-Ойл» для своего завода в Новосибирской области, но в последние месяцы эта компания полностью переключилась на закупку объемов малосернистой нефти со станции Уяр (Красноярский край).

Прекратились отгрузки 140 тыс. т/месяц нефти с долей серы 0,5% на Антипинский НПЗ (Тюменская обл.) по трубопроводу Конда – Тюмень. На эту нефть приходилось около четверти поставляемого сырья. Теперь этот маршрут будет использоваться для поставки на завод сырья с содержанием серы до 1,3%. Предприятие получает также сернистое сырье по трубопроводу из Торгили. В настоящее время на предприятие поступает нефть с долей серы около 1,1%, по данным участников рынка.

На заводы Краснодарского края, которые ранее получали исключительно малосернистую нефть, начались поставки более тяжелого и сернистого сырья. Новая схема предусматривает поставки на Афипский, Ильский, Краснодарский НПЗ не только нефти с содержанием серы 0,6%, как ранее, но и более сернистого сырья. Аналогичные изменения коснутся поставок с железнодорожных станций Грушевая и Тихорецкая, откуда эти комбинированные поставки направляются в адрес Ильского и Краснодарского НПЗ, а также завода «Славянск-Эко». Эти предприятия готовятся принимать более сернистую смесь.

Схема грузопотоков предусматривает и поставку на Туапсинский НПЗ «Роснефти» сырья с долей серы 1,3%, но ее фактическое содержание пока не превышает 1,1%, по данным участников рынка.

# Специальный обзор по рынку российской нефти

## Argus Нефтепанорама

### В каждом номере

- Анализ рынка нефти и нефтепродуктов стран Европы, США и Азии;
- Описание тенденций на рынках нефти и нефтепродуктов, маржа переработки сырья на НПЗ;
- Анализ рыночной конъюнктуры;
- Оценки мирового спроса и предложения нефти, объемов добычи;
- Освещение деятельности ОПЕК и других производителей нефти;
- Интервью с нефтеперерабатывающими и добывающими компаниями, операторами хранилищ и трубопроводов;
- Ценовые прогнозы крупнейших инвестиционных банков;
- Динамика цен на природный газ на основных торговых узлах Европы.

### Преимущества

- Единственное издание на рынке, которое всесторонне освещает рынок нефти и топливную отрасль стран Балканского региона, Центральной и Восточной Европы;
- Регулярные обзоры рынков стран – крупнейших импортеров российской нефти (баланс спроса и предложения, особенности поставок сырья, производство нефтепродуктов, ремонты на НПЗ и др.);
- Анализ экспортных потоков нефти и рынка нефтепродуктов в Европе и других регионах;
- Динамика цен и маржи нефтепереработки на европейском рынке, а также в США и Азиатско-Тихоокеанском регионе;
- Ежемесячное газовое приложение;
- Обновляемая подробная статистика;
- Отраслевые новости.

## Argus Экспорт нефти

### В каждом номере

- Текущие котировки нефти в Европе и Азиатско-Тихоокеанском регионе;
- Обзор мирового рынка нефти;
- Текущие и ретроспективные цены на нефть в российских портах;
- Итоги тендеров и спотовых сделок;
- Новые направления нефтяных поставок;
- Графики экспорта морских партий нефти;
- Рынок трубопроводных поставок по «Дружбе»;
- Обзоры отдельных рынков и нефтяных компаний;
- Сравнительный анализ эффективности экспортных и внутренних продаж нефти;
- Изменения качества нефти;
- Анализ транзитных отгрузок нефти через Россию.

### Преимущества

- Эксклюзивные новости рынка нефти из первоисточников;
- Комментарии непосредственных участников сделок;
- Котировки Смеси ВСТО;
- Долгосрочные прогнозы стоимости сырья в России и мире, а также анализ влияния внешних факторов на цены;
- Регулярно обновляемая статистика;
- Прозрачная методология расчета котировок.

Для получения подробной информации свяжитесь с нами:

+7 (495) 933-75-71 | [moscowsales@argusmedia.com](mailto:moscowsales@argusmedia.com) | [www.argusmedia.com](http://www.argusmedia.com)

Котировки и аналитика

Исследования

Конференции

Нефть

Мы освещаем рынки