A complex industrial refinery scene with numerous pipes, metal structures, and large cylindrical tanks. The lighting is dim and industrial, with some bright spots from overhead lights. The overall color palette is dark with yellowish-brown tones.

Цены на нефтепродукты: так ли значима экспортная альтернатива? Российский топливный рынок в условиях эмбарго и двузначных дисконтов

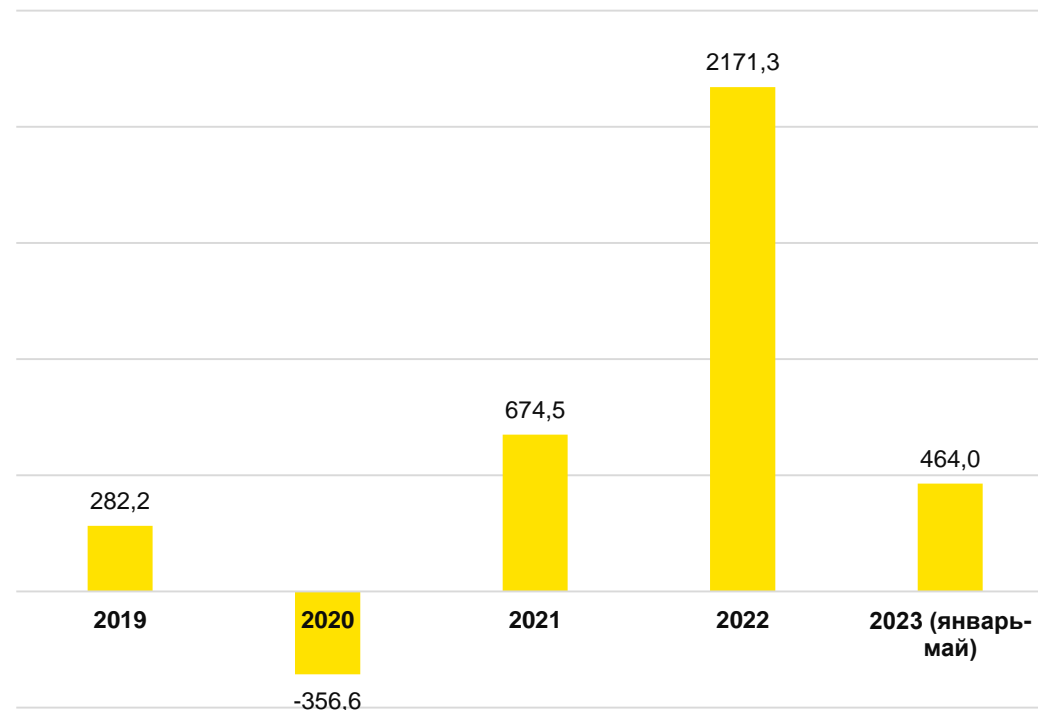
Кирилл Родионов

22.06.2023

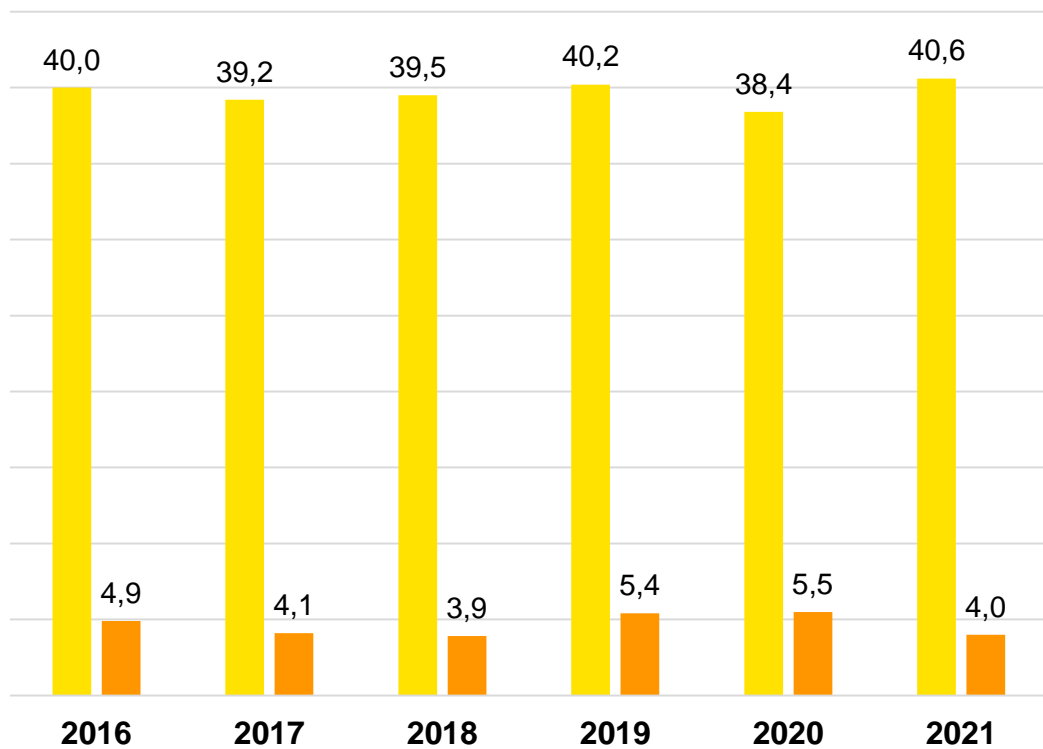
Демпферный механизм

Демпферный механизм, формально призванный компенсировать нефтяникам потерю доходов от недопоставок нефтепродуктов на экспорт, рассчитывается из разницы между экспортной стоимостью топлива и его условной (т.е. установленной законодательно) внутренней ценой: если фактическая экспортная цена превышает условную внутреннюю, то нефтяники получают выплаты из бюджета, тогда как в обратном случае уже компании доплачивают в бюджет.

Выплаты из бюджета по "демпферу", млрд руб.

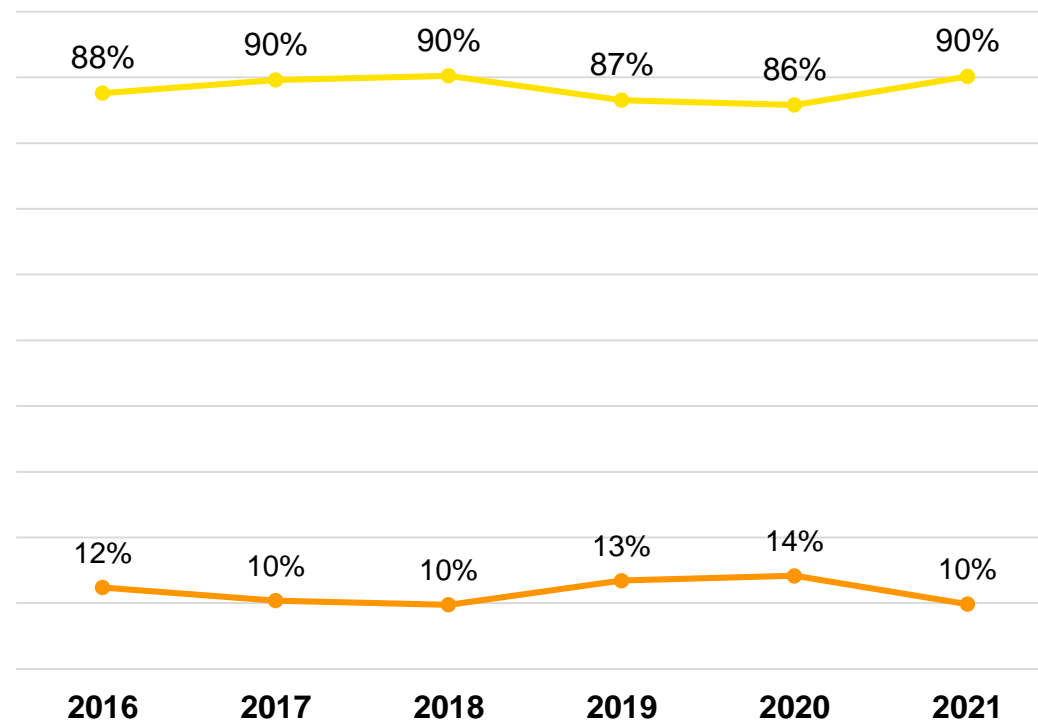


Автомобильный бензин



■ Производство автомобильного бензина в РФ, млн т

■ Экспорт автомобильного бензина в РФ, млн т

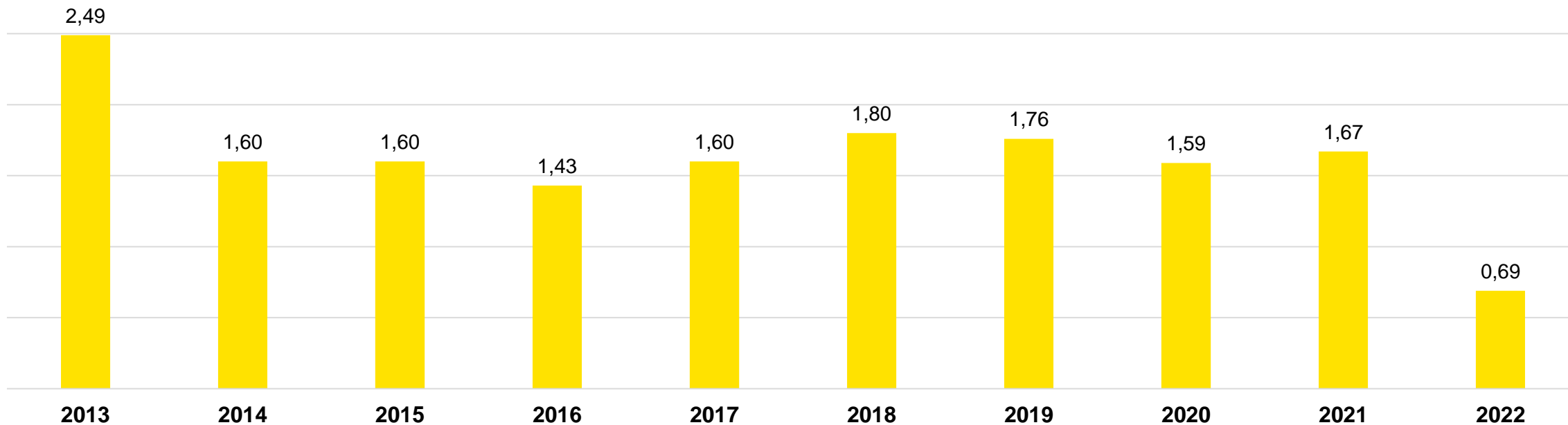


● Доля внутреннего рынка в структуре поставок автомобильного бензина, %

● Доля экспорта в структуре поставок автомобильного бензина, %

Автомобильный бензин

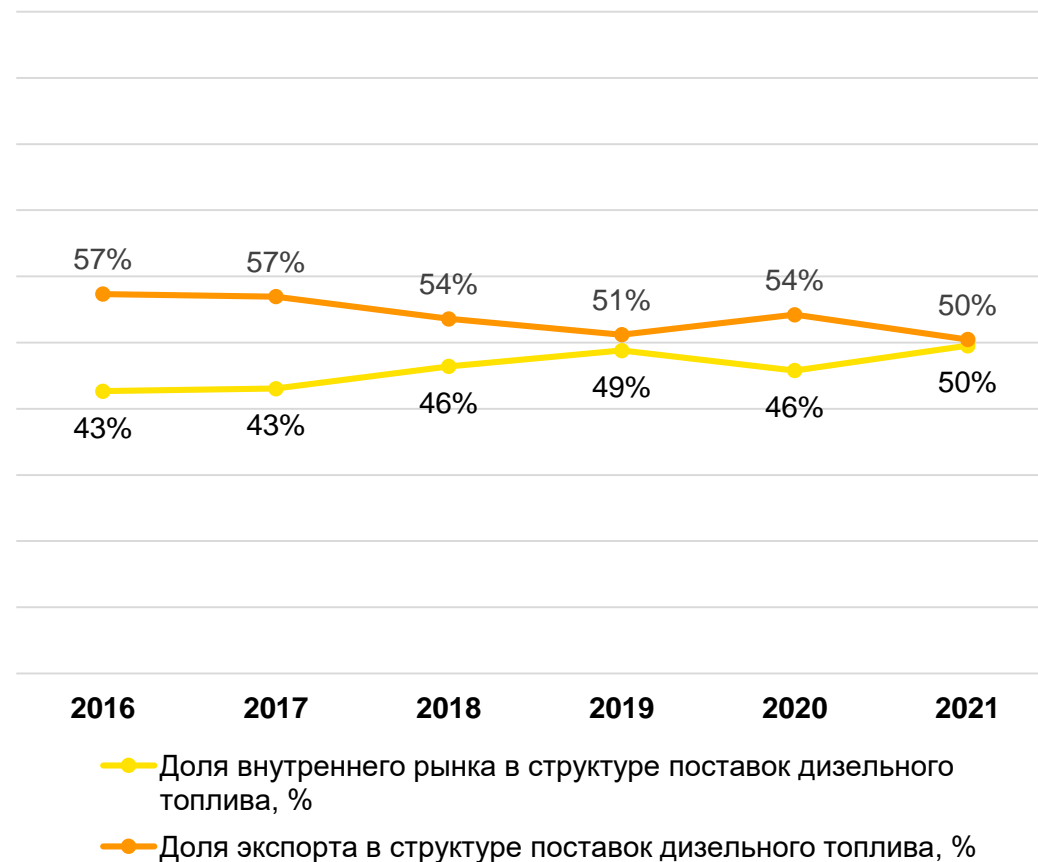
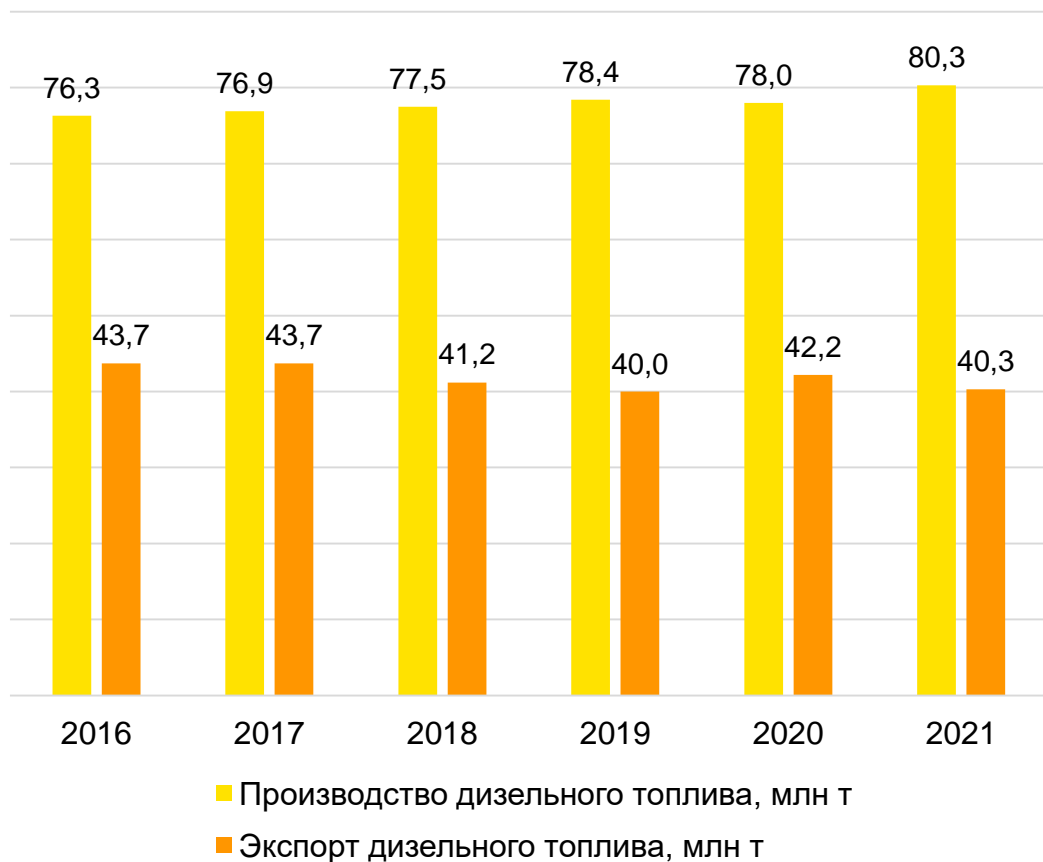
Продажи новых легковых автомобилей в России, млн единиц



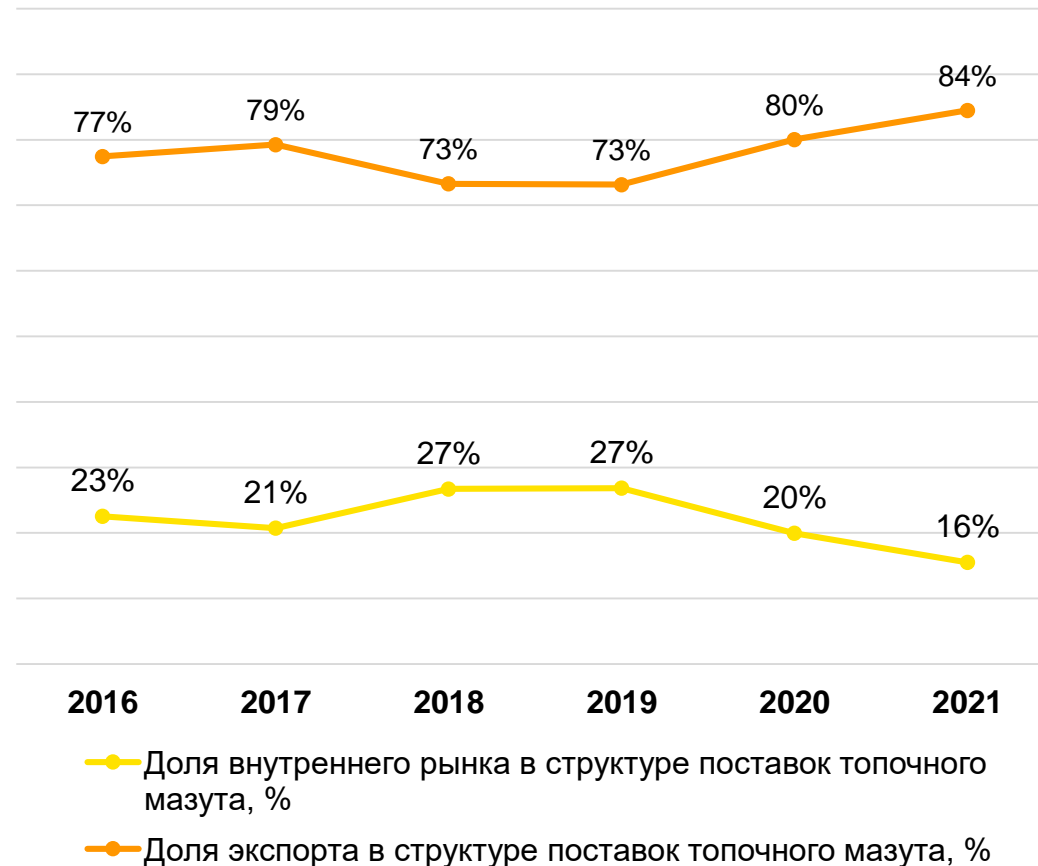
Продажи новых легковых автомобилей в России в период с 2013 по 2022 гг. снизились более чем втрое

Источник: Ассоциация европейского бизнеса

Дизельное топливо



Топочный мазут



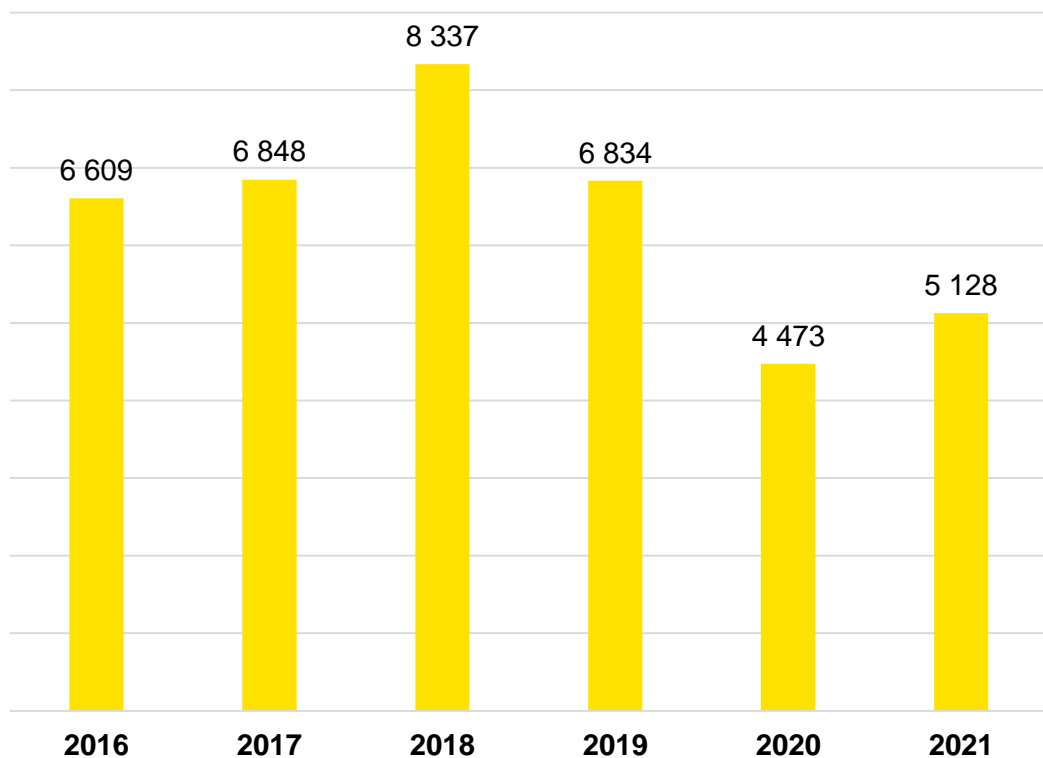
Топочный мазут



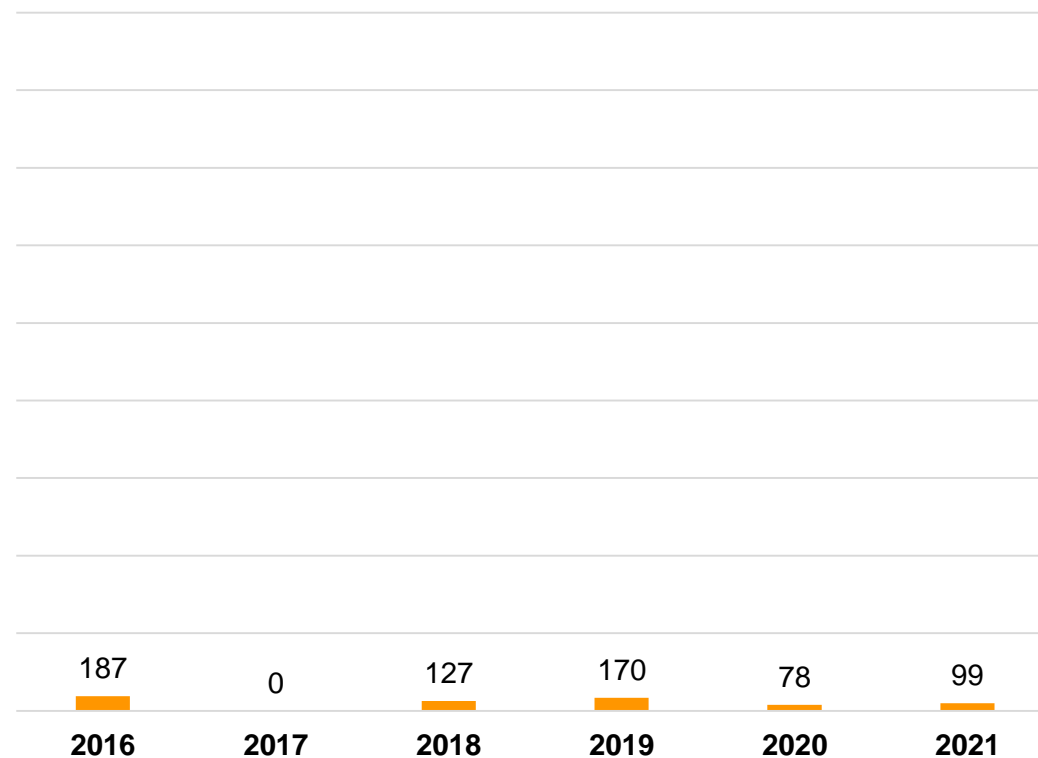
Источник: Ember

Судовое маловязкое топливо

Производство судового маловязкого топлива,
тыс. т



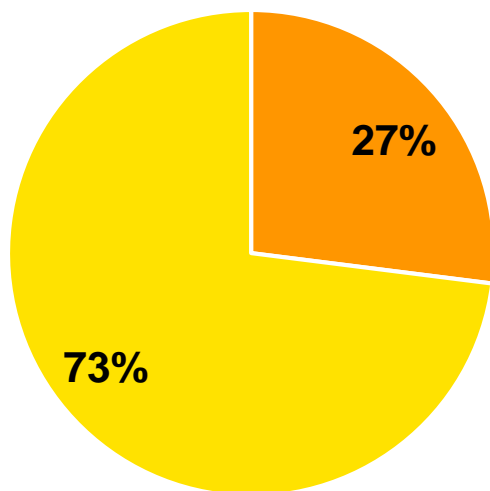
Экспорт судового маловязкого топлива с
содержанием серы не боле 0,05%, тыс. т



Источник: ЦДУ ТЭК; ФТС РФ

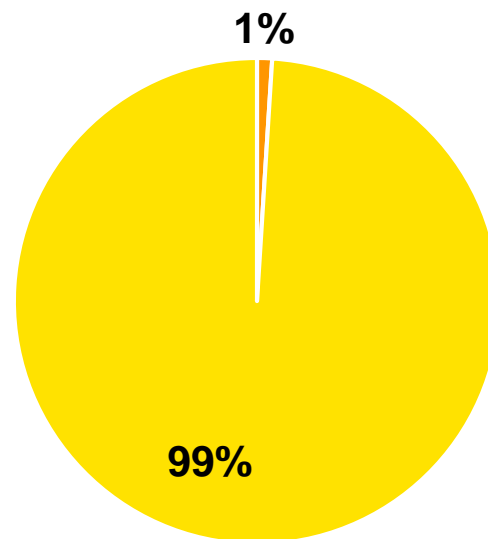
Автомобильный бензин: роль европейского рынка

Автомобильный бензин
АИ-92



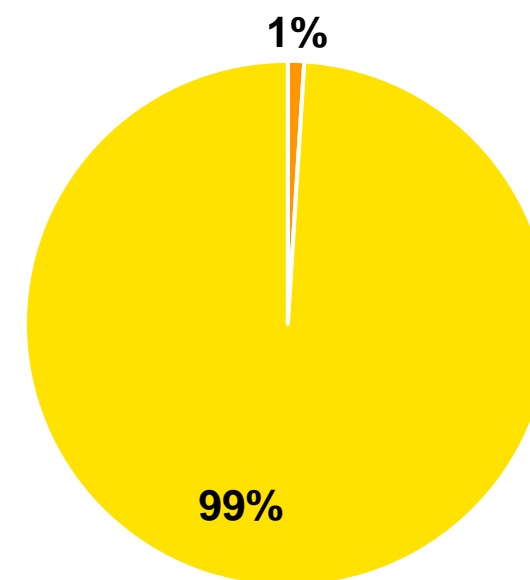
- Доля стран ЕС в структуре экспорта в 2021 г., %
- Доля всех прочих стран в структуре экспорта в 2021 г., %

Автомобильный бензин
АИ-95



- Доля стран ЕС в структуре экспорта в 2021 г., %
- Доля всех прочих стран в структуре экспорта в 2021 г., %

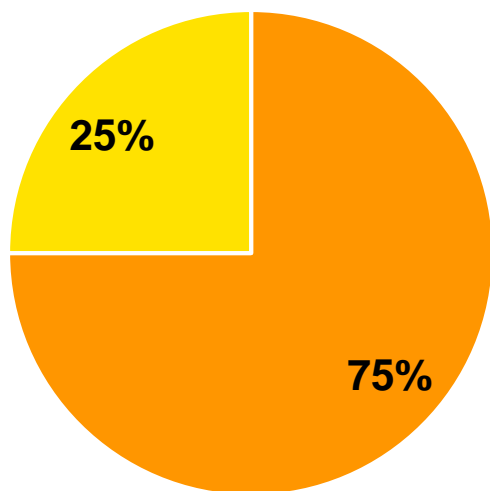
Автомобильный бензин
АИ-98



- Доля стран ЕС в структуре экспорта в 2021 г., %
- Доля всех прочих стран в структуре экспорта в 2021 г., %

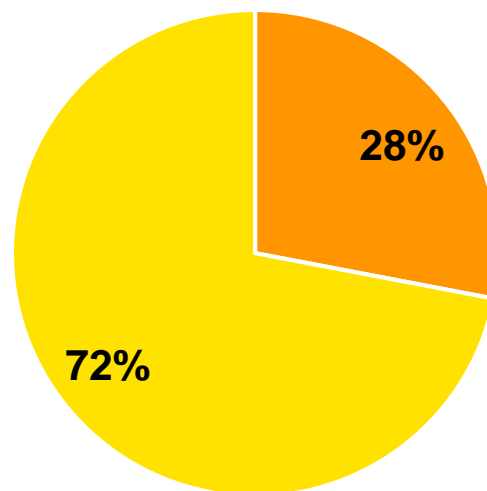
Дизельное топливо: роль европейского рынка

Летнее дизельное
топливо



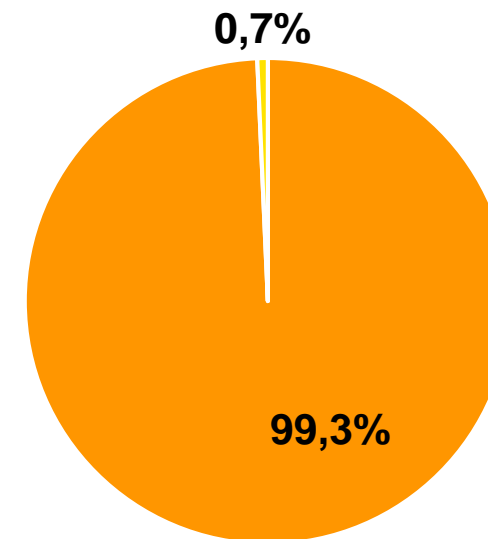
- Доля стран ЕС в структуре экспорта в 2021 г., %
- Доля всех прочих стран в структуре экспорта в 2021 г., %

Межсезонное дизельное
топливо



- Доля стран ЕС в структуре экспорта в 2021 г., %
- Доля всех прочих стран в структуре экспорта в 2021 г., %

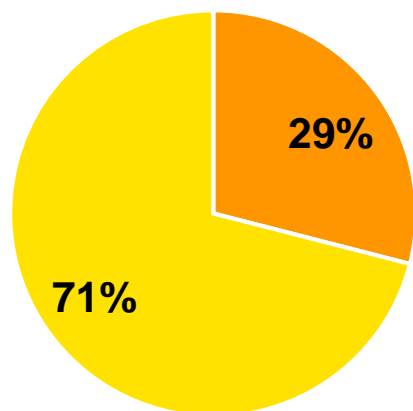
Зимнее дизельное
топливо



- Доля стран ЕС в структуре экспорта в 2021 г., %
- Доля всех прочих стран в структуре экспорта в 2021 г., %

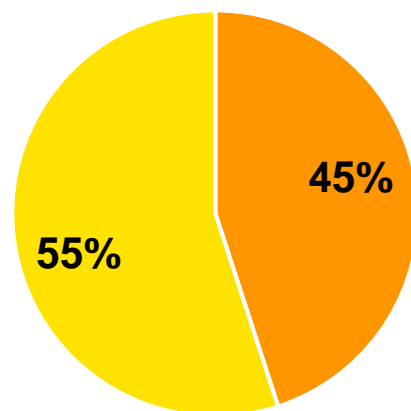
Топочный мазут: роль европейского рынка

Мазут с
содержанием
серы не более
1%



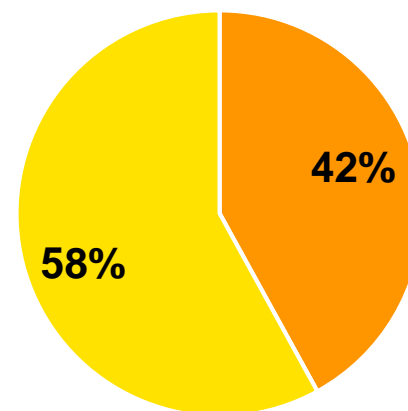
- Доля стран ЕС в структуре экспорта в 2021 г., %
- Доля всех прочих стран в структуре экспорта в 2021 г., %

Мазут с
содержанием
серы более 1%,
но менее 2%



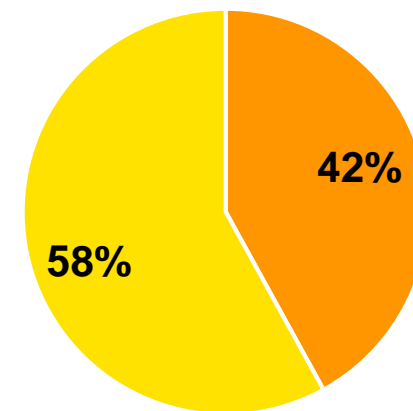
- Доля стран ЕС в структуре экспорта в 2021 г., %
- Доля всех прочих стран в структуре экспорта в 2021 г., %

Мазут с
содержанием
серы более 2%,
но менее 2,8%



- Доля стран ЕС в структуре экспорта в 2021 г., %
- Доля всех прочих стран в структуре экспорта в 2021 г., %

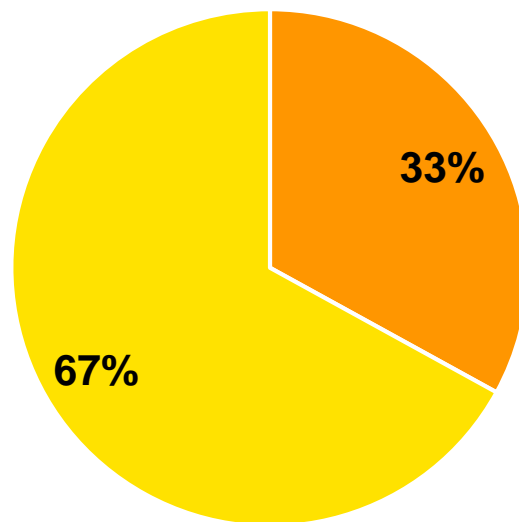
Мазут с
содержанием
серы более 2,8%



- Доля стран ЕС в структуре экспорта в 2021 г., %
- Доля всех прочих стран в структуре экспорта в 2021 г., %

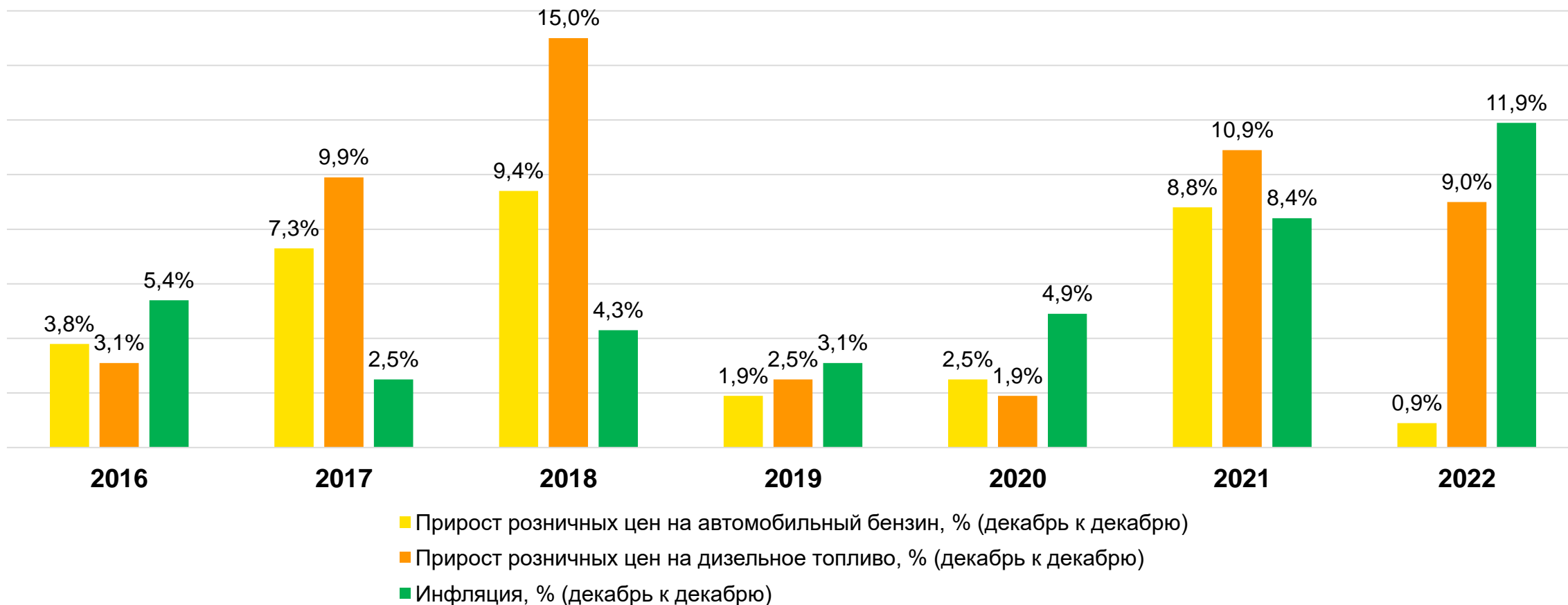
Судовое маловязкое топливо: роль европейского рынка

Судовое маловязкое топливо с содержанием серы не более 0,05%

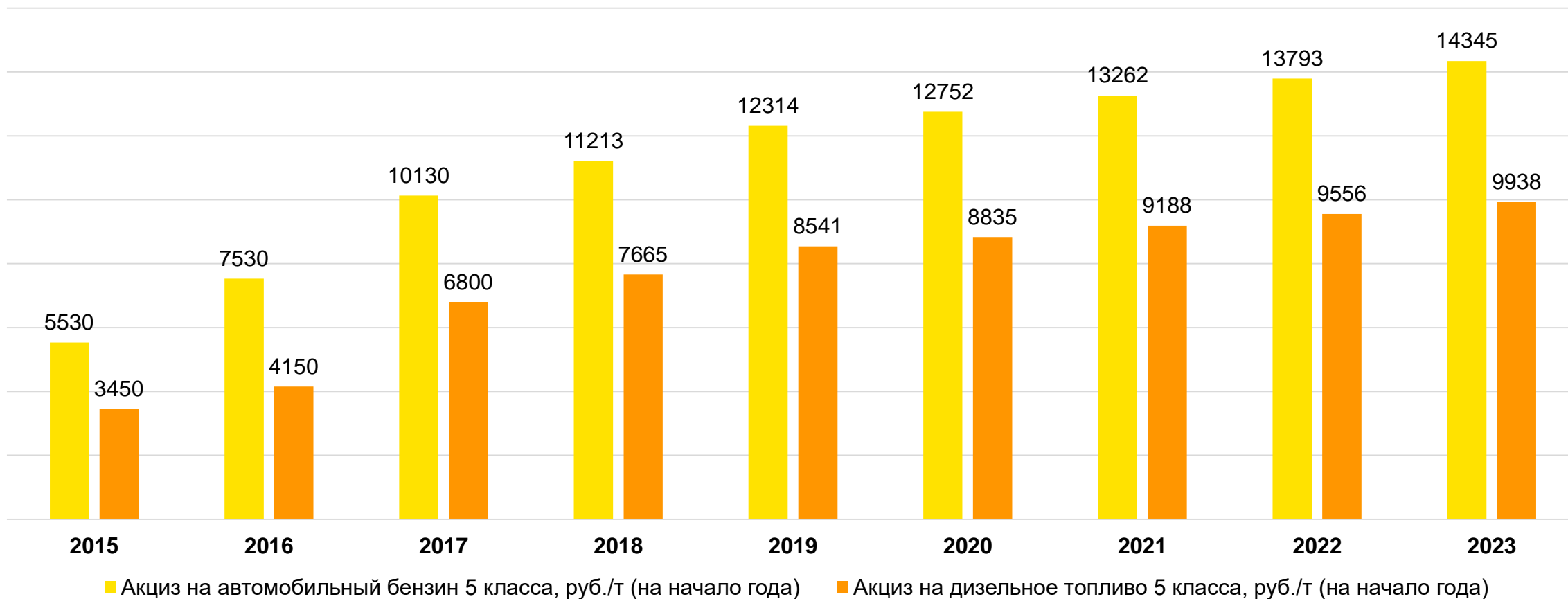


- Доля стран ЕС в структуре экспорта в 2021 г., %
- Доля всех прочих стран в структуре экспорта в 2021 г., %

Демпфер – не более чем джентельменское соглашение



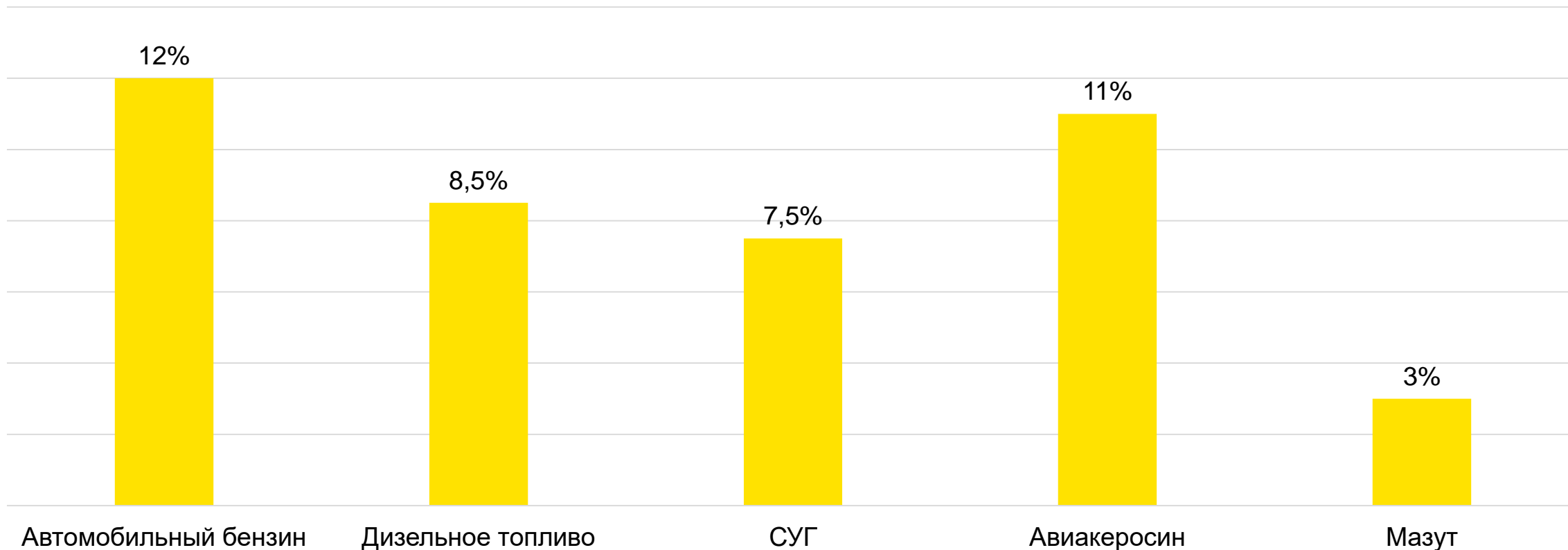
Рост акцизов – один из драйверов роста цен



Источник: ЦДУ ТЭК

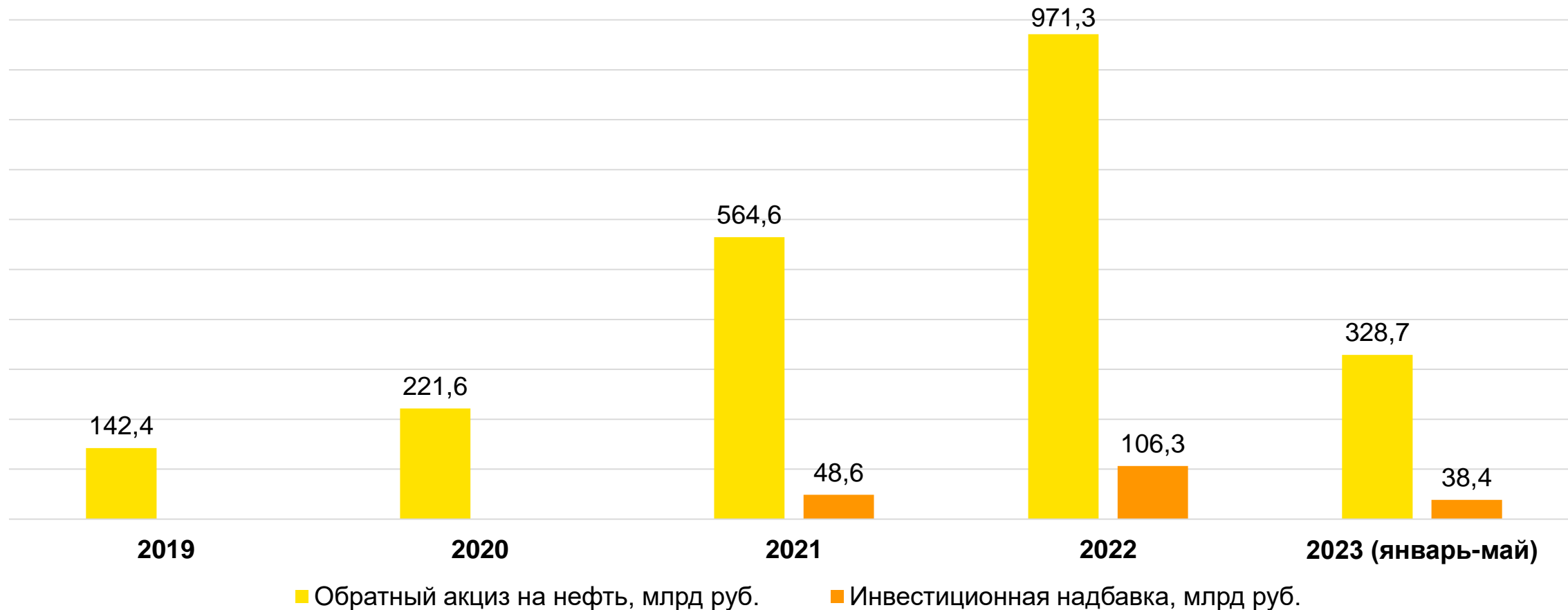
Нормативы продаж нефтепродуктов на бирже

Норматив продаж нефтепродуктов на бирже, % (от месячного объема производства)



Источник: ФАС РФ

Дополнительные механизмы поддержки нефтепереработки



Источник: Минфин

Новый компромисс

Отрасли нужен новый компромисс, который бы предполагал:

- Двукратное сокращение топливных акцизов наряду с переводом всех поступлений на региональный уровень;
- Повышение нормативов продаж автомобильного бензина и ДТ до 25% (по крайней мере, в европейской части РФ);
- Введение высоких штрафов за недопоставку топлива на биржу (в размере месячных отчислений в бюджет по акцизам на автомобильный бензин или ДТ);
- Отмена косвенных механизмов поддержки: демпфера, обратного акциза и инвестиционной надбавки;
- Отказ от любых ограничений на экспорт и импорт топлива.



Спасибо за внимание!



Канал в Телеграм: t.me/kirillrodionov

