

Правительство Болгарии намерено создать госкомпанию, которая управляла бы хранилищами моторного топлива и АЗС. Идея заключается в возможности регулировать рынок, устанавливая отпускные цены на моторное топливо, отмечают местные участники рынка.

В министерстве финансов Болгарии полагают, что появление новой компании повысит конкуренцию на внутреннем рынке моторного топлива и позволит «обеспечить минимально возможные цены для покупателей». В заявлении ведомства отмечается, что компания будет управлять хранилищами и контролировать пополнение запасов нефтепродуктов в Болгарии, а также будет выступать оператором резервуаров, пользоваться которыми смогут другие предприятия. Кроме того, предполагается, что новая компания будет управлять розничным бизнесом.

Болгарские трейдеры пока не знают, каким образом будет создаваться сеть АЗС такой компании. Одним из вариантов является строительство около 100 АЗС. В этом случае на реализацию проекта может потребоваться примерно два года.

Такая инициатива появилась после одобрения парламентом в середине мая новых лицензионных и эксплуатационных требований к центрам хранения топлива, включая специальный налоговый статус для этих предприятий. Выплата акцизов на топливо, хранящееся в этих резервуарах, должна будет производиться только после продажи ресурса. В «Лукойле», который владеет единственным НПЗ в стране мощностью 9,8 млн т/год, а также сетью заправочных станций, отметили, что быстрые сроки, в которые появятся эти нововведения, могут негативно отразиться на деятельности местного подразделения компании.

Около 91% всех мощностей хранения в Болгарии находятся под управлением шести операторов, на долю одного из которых приходится 78% всех резервуаров, отметил министр финансов страны Владислав Горанов, не упоминая названия компаний. После нововведений владельцы лицензионных хранилищ больше не смогут отказывать в хранении топлива другим компаниям, подчеркнули в министерстве.

По словам Горанова, стоимость бензина и дизтоплива, отгружаемого из этих хранилищ, не отражала в полной мере темпы удешевления сырья в период с середины марта до начала мая. Министр отметил, что крупные розничные сети удерживали цены на своих заправках на уровне выше среднего по стране.

«Не секрет, что на протяжении многих лет розничная стоимость моторного топлива была проблемной темой для нашего общества», — отметил Горанов.

Власти страны неоднократно обвиняли крупных местных дистрибьюторов в завышении цен на свою продукцию. Так, в апреле Комиссия по защите конкуренции Болгарии начала расследование против НПЗ «Лукойла» в Бургасе и еще 10 компаний, которые занимаются реализацией топлива на местном рынке. Эти предприятия подозревают в намеренном завышении стоимости продукции в марте 2020 г., когда стоимость сырья существенно уменьшилась.

Между тем розничные цены на топливо в Болгарии остаются одними из самых невысоких в Европе, отметили трейдеры. По словам источника в одной из торговых компаний, стоимость дизтоплива сейчас находится на крайне низком уровне, хотя в январе — апреле цены были лишь немногим выше. Оптовые объемы начали дешеветь еще в конце декабря, что соответствовало мировой тенденции, отметили трейдеры.

Средняя розничная цена на ДТ	
Страна	€/л Цена
Болгария	0,87
Россия	0,58
Турция	0,77
Македония	0,87
Польша	0,93
Румыния	0,95
Венгрия	1,08
Германия	1,10
Греция	1,17
Сербия	1,19

— GlobalPetrolPrices (по сост. на 13 июля)

## В Болгарии создают топливного госоператора

## Спрос на дизтопливо в Болгарии снизился

Отпускная стоимость моторного топлива остается относительно низкой вследствие ухудшения показателей продаж. Ограничительные меры из-за пандемии Covid-19, вступившие в силу с конца I квартала, существенно повлияли на объемы реализации топлива в Болгарии. На долю дизтоплива приходится 70% всех продаж моторного топлива в стране. К середине июля потребление этого нефтепродукта восстановилось на 70–80% относительно аналогичного показателя 2019 г., по оценке местных участников рынка.

Ожидается, что до конца года объемы продаж дизтоплива останутся существенно ниже прошлогоднего уровня. В болгарском подразделении сербской компании Nis прогнозируют сокращение объема розничных продаж дизтоплива во втором полугодии на 8% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В январе – июне реализация их продукции упала на 23% относительно первого полугодия 2019 г. В компании допускают, что их оптовые продажи смогут приблизиться к докризисному уровню к концу года в случае, если Европа не столкнется со второй волной коронавируса.

Основной причиной ослабления спроса участники рынка называют последствия пандемии коронавируса. Если реализация дизтоплива в начале 2020 г. была на сопоставимом уровне по сравнению с прошлым годом, то с конца марта объемы продаж начали падать и достигли минимального уровня в мае в условиях карантина. Из-за роста числа заразившихся коронавирусом власти страны продлевают действие чрезвычайной эпидемиологической ситуации (ЧЭС). Режим ЧЭС, пришедший на смену режиму чрезвычайного положения, действует с середины мая. Ожидалось, что он будет отменен в середине июня.

«С конца мая количество клиентов стало расти, чему в значительной мере способствовало снятие ряда ограничений на передвижение. Но рынок еще не восстановился в полной мере. Даже сейчас, в разгар туристического сезона, пролив на заправках заметно хуже наших ожиданий. Мы прогнозировали рост продаж продукта на 2–3% относительно 2019 г. Ситуация может ухудшиться, если ограничительные меры усилят», – сетует болгарский трейдер.

Тем временем не у всех розничных операторов АЗС в Болгарии существенно снизились продажи дизтоплива. Ряд частных компаний, прежде всего владеющих заправками вдоль трасс, смогли удержать объем продаж на сопоставимом с прошлым годом уровне. В условиях высокой конкуренции они смогли сохранить привлекательность своего дизтоплива благодаря низкой стоимости продукта по сравнению с ресурсом крупных розничных сетей. В начале июля дизтопливо на небольших заправках предлагается по 1,55–1,65 лева/л, в то время как цены у крупных операторов находятся в диапазоне 1,75–1,80 лева/л, по данным трейдеров.

## Рост цен не за горами

Хотя объемы розничных продаж остаются ниже прошлогоднего уровня, спрос восстанавливается. На этом фоне, а также в условиях и кратковременного ограничения поставок с НПЗ в Бургасе, где в конце мая – начале июня проходила плановая профилактика, розничные операторы постепенно повышают отпускную стоимость своего продукта. К концу августа цены на дизтопливо могут достичь 1,85 лева/л, а во второй половине декабря вырасти до 2 левов/л.

«Обычно темпы удорожания продукта ускоряются в летний период, но нынешний год стал исключением из-за обременений, возникших ввиду пандемии. Экономическая активность еще не восстановилась в докарантинном объеме», – пояснил ситуацию болгарский оператор. Для сравнения, годом ранее розничная цена на дизтопливо составляла около 2,30–2,40 лева/л.

Рынок ДТ в Болгарии		тыс. т	
	2019	2018	2017
Производство	3200	2560	3056
Импорт	673	575	838
Экспорт	1582	958	1744

– НИС

Рынок ДТ в Болгарии		тыс. т	
	янв.–апр. 20	янв.–апр. 19	
Производство	989	970	
Импорт	269	177	
Экспорт	565	455	

– НИС

## В Болгарии создают топливного госоператора

### Борьба с серым рынком продолжается

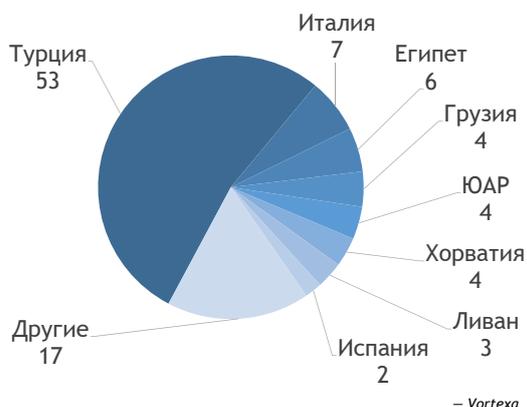
Темпы удорожания моторного топлива в Болгарии ограничивает высокое предложение нелегального продукта. По оценкам участников рынка, в прошлом году 25–30% всех партий дизтоплива в стране были реализованы без уплаты налогов.

Несколько лет болгарские власти разрабатывали закон, который позволил бы положить конец серому рынку моторного топлива. В конце января 2019 г. новые правила регулирования продаж нефтепродуктов вступили в силу. Отныне все поставщики дизтоплива и бензина в стране обязаны зарегистрироваться в специальном реестре, который ведет министерство экономики Болгарии. Порядок регистрации был утвержден в последних числах июля 2019 г., и правительство предоставило компаниям три месяца для постановки на учет, пояснил источник в Еко България. Эта мера была направлена на выход компаний из серой зоны.

Однако местные трейдеры отмечают, что за прошедший год ситуация в этой сфере не претерпела существенных изменений. Закон постоянно дорабатывается и изменяется, и доля нелегальной торговли все еще крайне велика. «Закон по борьбе с серым рынком не работает, как планировалось», — заявил болгарский трейдер.

В период действия карантина из-за Covid-19 в Европе с конца марта по середину мая сложились благоприятные условия для небольших торговых компаний, которые существенно нарастили поставки дизтоплива в этот период. «После этого продажи в оптовом сегменте резко просели. Есть предположение, что значительная часть этих объемов была ввезена нелегально и с нее не уплачивали акцизы и налоги. Иначе сложно объяснить ценообразование на этот продукт», — рассуждает болгарский трейдер из крупной компании.

### Направления морских поставок ДТ из Болгарии в 2019 г. %



### Довирусная стагнация рынка

В 2016–2017 гг. потребление дизтоплива в Болгарии повышалось в среднем на 3–5% в год. Однако затем темпы снизились до 1–2% ввиду замедления темпов роста национальной экономики. Емкость местного рынка дизтоплива в 2019 г. составила менее 2,3 млн т, по оценке трейдеров на основе официальных данных.

Продажи моторного топлива в Болгарии имеют ярко выраженный сезонный характер. С наступлением лета спрос на газойль в стране возрастает по сравнению с началом года на 20–25% в связи с повышением объемов потребления продукта в сельскохозяйственной отрасли и интенсивным туристическим потоком. Кроме того, на III квартал обычно приходится пик транзитных перевозок по болгарским автомагистралям, которые соединяют страны Западной и Центральной Европы с Турцией.

Наибольшее количество партий дизтоплива болгарским покупателям отгружает «Лукойл». Доля компании как поставщика продукта со своего НПЗ составляет около 70%. НПЗ, который находится в порту Бургас, в 2019 г. произвел 3,2 млн т дизтоплива, что на 640 тыс. т больше, чем годом ранее, по данным Национального института статистики Болгарии (НИС). Увеличение выпуска продукта позволило стране нарастить экспорт продукта почти до 1,6 млн т с менее 960 тыс. т в 2018 г., свидетельствуют данные НИС, которые учитывают также объемы биотоплива.

Тем временем импорт дизтоплива в Болгарию также повышается. И одними из основных источников продукта являются производители из России. Для поставщиков болгарский рынок остается премиальным.

### Россия повысила экспорт газойля

Поставки газойля, включая дизтопливо с содержанием серы 10 ppm, из российских портов Черного моря в Болгарию в первом полугодии увеличились относительно аналогичного периода 2019 г. на 12,7 тыс. т, до 201,5 тыс. т, по данным Vortexa. Более 70% всего экспорта топлива приходится на низкосернистый продукт, который поступает на внутренний рынок этой страны.

Дизтопливо с содержанием серы 10 ppm поступает в Болгарию преимущественно с терминала Шесхарис (Новороссийск, Краснодарский край). В январе – июне через этот комплекс было экспортировано 128,1 тыс. т продукта, в то время как в прошлом году отгрузок из Новороссийска не было. Основным поставщиком дизтоплива в порт в этом году выступает «Фортеинвест». Продукт производства Орского завода этой компании поступает в Новороссийск по трубопроводу «Юг». Основным экспортером продукта

## В Болгарии создают топливного госоператора

в текущем году выступает торговая компания Petrasco, по данным трейдеров.

Между тем в первом полугодии значительно сократились поставки низкосернистого дизтоплива в Болгарию из Туапсе: до 12 тыс. т со 131,4 тыс. т — годом ранее. Продукт отгружается из ресурсов «Роснефти». Основным поставщиком этого дизтоплива в Болгарию из Туапсе является торговая компания Gunvor, по данным Vortexa.

Сокращение поставок низкосернистого дизтоплива из Туапсе в Болгарию связано с увеличением отгрузок этого продукта в Турцию. Танкерные поставки дизтоплива в эту страну выросли почти в четыре раза по сравнению с аналогичным периодом 2019 г., до 808 тыс. т.

Небольшой объем дизтоплива в направлении Болгарии отгружался в 2020 г. также из порта Кавказ — 6,2 тыс. т продукта, при этом за аналогичный период 2019 г. поставок топлива из этого порта не было.

На сернистый продукт приходится около 30% экспорта газойля в Болгарию. Это топливо отгружается на местный НПЗ для переработки на установках гидроочистки, а также для блендирования с целью получения топлива с содержанием серы не более 0,5%, которое используется на бункерном рынке.

Экспорт российского сернистого топлива в Болгарию в первом полугодии незначительно вырос по сравнению с аналогичным периодом 2019 г.: на 3,2 тыс. т, до 55,2 тыс. т. Продукт поступал преимущественно из Туапсе: в текущем

году из этого порта было отправлено около 34 тыс. т, тогда как в прошлом году — всего 6 тыс. т. Это связано с тем, что «Роснефть» увеличила зарубежные поставки газойля через Туапсе. Кроме того, газойль поступал в Болгарию из портов Новороссийска, Кавказа, Ростова-на-Дону, а также Таганрога, Волгограда и Ейска.

## Танкерные отгрузки газойля из России в Болгарию тыс. т

Порт	янв.—июнь 2020 г.	янв.—июнь 2019 г.
<b>Газойль</b>		
Астрахань	0,0	0,6
Новороссийск	6,9	34,4
Кавказ	5,8	3,0
Ростов-на-Дону	5,1	0,0
Таганрог	1,7	0,0
Темрюк	0,0	1,7
Туапсе	34,1	6,1
Волгоград	0,8	6,2
Ейск	0,7	0,0
<b>Всего газойль</b>	<b>55,2</b>	<b>52,1</b>
<b>Дизтопливо</b>		
Новороссийск	128,1	0,0
Кавказ	6,2	0,0
Туапсе	12,0	131,4
Волгоград	0,0	3,6
<b>Всего дизтопливо</b>	<b>146,3</b>	<b>135,0</b>
<b>Итого</b>	<b>201,5</b>	<b>187,1</b>

— Vortexa

## 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.

Для получения подробной информации свяжитесь с нами:

+7 (495) 933-75-71

moscowsales@argusmedia.com

www.argusmedia.com/ru/oil-products/argus-neftepanorama

Котировки и аналитика

Исследования

Конференции

Нефть

Мы освещаем рынки