

Цены на нефть в Казахстане*				
	\$/m		тенге/m	
	июнь 25	± май 25	июнь 25	± май 25
дар Атырау	155/190	-1,0	80000/98000	0
дар Чимкент	175/218	+1,0	90000/112000	+1000
дар Павлодар	185/218	-3,0	95000/112000	-1500

* — с поставкой на казахстанские НПЗ с учетом НДС; среднемесячный курс в июне по данным Нацбанка Казахстана (\$1/514,7137 тенге)

Цена на нефть (daf Алашанькоу) 22 июля		\$/барр.	
		цена	дифф.
Смесь Алашанькоу		64,52	-5,33

Цены на границе России и Казахстана				
Продукт	дар российско-казахстанская граница*		fca российско-казахстанская граница**	
	\$/m		\$/m	
	22 июля	± 15 июля	22 июля	± 15 июля
Авиакеросин	710/750	+5	795/840	+6
Дизтопливо	745/765	+10	902/924	+11

* — без учета НДС и акциза выплачиваемых в Казахстане;

** — с учетом НДС и акциза выплачиваемых в Казахстане

Цены в Афганистане				
Направление	Аи-92		Дизтопливо	
	\$/m		\$/m	
	22 июля	± 15 июля	22 июля	± 15 июля
fca Хайратан* (Афганистан)	1050/1100	-23	990/1020	-23
cрт Галаба** (узб.-афг. граница)	875/925	-23	815/845	-23
fca Акина* (Афганистан)	1070/1090	-10	980/1010	-25
cрт Имамназар** (туркм.-афг. граница)	895/915	-10	805/835	-25

* — с учетом пошлины и доп. расходов при поставке в Афганистан;

** — без учета пошлины и доп. расходов при поставке в Афганистан

Цены на бункерное топливо в каспийских портах				
Направление	Актау*		Баку	
	\$/m		\$/m	
	15 июля	± 1 июля	15 июля	± 1 июля
MGO	995/1010	0	790/810	0

* — с учетом НДС (12%), выплачиваемого в Казахстане

Импортное дизтопливо в Казахстане дорожает

Стоимость партий российского дизтоплива с поставкой в Казахстан за минувшую неделю повысилась. Росту цен способствуют удорожание продукта на российском рынке, дефицит предложения, а также стабильный спрос со стороны крупных компаний в Казахстане, сообщили трейдеры.

В августе торговые компании планируют приобрести в России 20–30 тыс. т дизтоплива относительно примерно 35–40 тыс. т — в июле, по данным участников рынка. «Мы сталкиваемся с дефицитом предложения продукта с поставкой с российских НПЗ, а также с проблемами при оформлении необходимых документов», — сообщил участник рынка.

Стоимость российского летнего дизтоплива с поставкой в Казахстан выросла за минувшую неделю до \$745–765/т (дар российско-казахстанская граница) без учета НДС и акциза относительно \$740–750/т — неделей ранее.

Импортное дизтопливо с поставкой с российских нефтебаз оценивалось на текущей неделе примерно в \$740/т. Объемы зимнего дизтоплива с предельной температурой фильтрации (ПТФ) минус 32 °С оценивались в \$790–800/т (все — дар российско-казахстанская граница) без учета НДС и акциза.

В НОМЕРЕ

- «Узбекнефтегаз» прекратит выпуск Аи-80 в Бухаре 3
- Киргизия создала поставщика топлива госструктурам 6
- В России завершаются ремонты НПЗ 8
- Афганистан остановил импорт конденсата 9
- Jawad Oil & Gas купил туркменский бензин Eco-93 10

Цены в странах Центральной Азии						
Направление	Аи-92		Аи-95		Дизтопливо	
	\$/m		\$/m		\$/m	
	22 июля	± 15 июля	22 июля	± 15 июля	22 июля	± 15 июля
Узбекистан (cрт Сары-Агач)	700/740	0	800/825	+18	700/740	0
Киргизия (cрт Турксиб)	680/700	0	760/775	+28	660/680	0
Таджикистан (cрт Бекабад)	745/775	+8	—	—	570/790	0
Афганистан (cрт Галаба)	875/925	-23	—	—	815/845	-23

Фрахт нефтеналивных судов		22 июля
Маршрут		WS
Темные нефтепродукты		
Черное море — Средиземное море (135 тыс. т)		97,5
Черное море — Средиземное море (80 тыс. т)		152,5
Балтика — Северо-Западная Европа* (100 тыс. т)		92,5
Порты Средиземного моря (135 тыс. т)		95
Порты Средиземного моря (80 тыс. т)		135
Светлые нефтепродукты		
Черное море — Средиземное море (30 тыс. т)		190
Балтика — Северо-Западная Европа* (30 тыс. т)		160

* — регион поставки Великобритании/континент

Простой танкеров в черноморских проливах		22 июля
	80 тыс. т	135 тыс. т
Демередж, \$/сут.	52500	47500
Демередж, \$/т	0,66	0,35
Простой в северном направлении, сут.	2	2
Простой в южном направлении, сут.	2	2
Всего простой, сут.	4	4
Всего демередж, \$/т	1,32	0,7

Трубопроводные тарифы в Каспийском регионе	
Маршрут	Ставка
Атырау — Алашанькоу (суммарные расходы)	19 823,49 тенге/т
Тенгиз — Новороссийск (КТК)	\$38,00/т
Баку — Джейхан (для акционеров)	\$3,75—4,00/барр.
Баку — Джейхан (для неакционеров)	\$3,50—5,00/барр.
Баку — Новороссийск	838,06 руб./т
Баку — Супса	\$10,70/т
Махачкала — Новороссийск	534,81 руб./т

Стоимость переработки нефти в Казахстане*		
Завод	тенге/т	\$/т**
Атырау	47000	88,77
Павлодар	35400	66,86
Чимкент	35336	66,74
Конденсат	37054	69,99

* — без учета НДС; ** — по курсу Нацбанка Казахстана на 22.07

Запасы топлива на нефтебазах Казахстана						тыс. т
	18 июля	11 июля	4 июля	27 июня	20 июня	13 июня
Аи-92	295,1	313,4	330,9	352,9	363,1	372,2
Аи-95	62,2	66,6	71,8	76,4	82,0	88,3
Дизтопливо летнее	333,5	330,2	332,8	325,5	320,2	306,9
Дизтопливо зимнее	31,9	32,0	32,6	32,4	32,8	33,8

Партии дизтоплива производства Атырауского НПЗ подешевели за минувшую неделю из-за снижения спроса в регионе. Поставщики продукта сообщали об уменьшении интереса со стороны потребителей. «Спрос в западном регионе на дизтопливо остается невысоким. На заводе скопились крупные запасы продукта, и при наличии заявки топливо отгружается в короткие сроки», — сообщил трейдер.

Компания приобрела атырауский продукт по 320 000 тенге/т (fca завод). Поставщик реализовал партию дизтоплива Павлодарского НПЗ по 350 000 тенге/т (fca завод). Стоимость продукта выросла на фоне повышения спроса на внутреннем рынке.

Запасы дизтоплива в хранилищах крупных казахстанских НПЗ к началу текущей недели снизились до 45 тыс. т с 51 тыс. т — на прошлой неделе. Резервы летнего и зимнего топлива на нефтебазах к 18 июля увеличились до 365,4 тыс. т с 362,2 тыс. т — 11 июля, по данным Ситуационно-аналитического центра топливно-энергетического комплекса Казахстана (САЦ ТЭК).

Резервы летнего дизтоплива на нефтебазах страны выросли к 18 июля до 333,5 тыс. т с 306,9 тыс. т 13 июня несмотря на ремонтные работы на Павлодарском НПЗ, которые завершились 16 июля.

Стоимость керосина производства казахстанских НПЗ не изменилась за минувшую неделю и составляла 384 000—400 000 тенге/т (fca завод), как и неделей ранее.

Партии импортного авиакеросина с поставкой в Казахстан оценивались на минувшей неделе в \$710—750/т (дар российско-казахстанская граница) без учета НДС по сравнению с \$700—750/т — неделей ранее. Торговая компания приобрела крупную партию импортного авиатоплива по \$720—730/т (дар российско-казахстанская граница) без учета НДС.

В августе казахстанские компании могут проявить интерес к покупке крупных партий керосина на фоне сезонного укрепления спроса, полагает отраслевой источник.

Затор из цистерн с керосином в районе Алматинского аэропорта к середине июля был ликвидирован, однако спрос на продукт сдерживается высокими объемами запасов топлива, сообщили участники рынка.

Бензин дорожает

Партии бензина производства казахстанских НПЗ за минувшую неделю подорожали. Рост цен связан с укреплением спроса в период активного потребления, а также с сокращением предложения продукта из-за проходившего в июне – июле ремонта на Павлодарском НПЗ.

Павлодарский завод планирует в текущем месяце произвести ограниченное количество бензина Аи-95. Выпуск в июле Аи-98 и авиатоплива на предприятии не ожидается, сообщили участники рынка.

В хранилищах крупных НПЗ к началу текущей недели резервы Аи-92 снизились до 36 тыс. т с 44 тыс. т – на прошлой неделе. Запасы Аи-92 на местных нефтебазах сократились к 18 июля до 295,1 тыс. т 313,4 тыс. т – 11 июля, по данным САЦ ТЭК.

Поставщики сообщали об укрепившемся спросе на Аи-92 со стороны розничных сетей.

Партии мазута производства Павлодарского и Чимкентского заводов незначительно подорожали из-за ограниченного предложения продукта.

«Узбекнефтегаз» прекратит выпуск Аи-80 в сентябре

Госкомпания «Узбекнефтегаз» (УНГ) планирует с сентября остановить производство бензина Аи-80. Выпуск продукта на Бухарском НПЗ, которым владеет компания, будет прекращен, а накопленные запасы Аи-80 планируется реализовать до конца 2025 г., сообщили в УНГ.

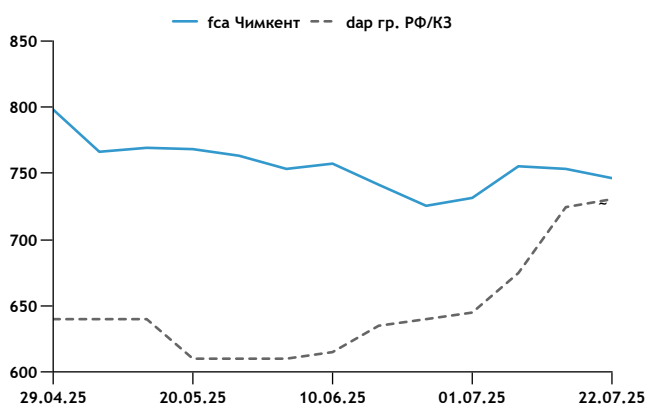
Ферганский НПЗ, принадлежащий компании Saneg, также планирует остановить производство Аи-80 до конца 2025 г.

Отказ от производства и реализации на внутреннем рынке бензина Аи-80 может в 2026 г. привести к росту спроса в Узбекистане на Аи-92 и другие виды топлива, полагают отраслевые источники.

В настоящее время доля потребления Аи-80 оценивается до 50% всех видов бензина в Узбекистане. Объем потребления Аи-80 в Узбекистане составляет примерно

Динамика цен на авиакеросин в Казахстане

\$/м



Итоги торгов на казахстанских биржах

Дата	Продукт	Завод	Средняя цена, тенге/т*	Объем, т
18.07.2025	Бензин Аи-92	Чимкент	246 984	65
18.07.2025	Бензин Аи-95	Чимкент	276 184	65
18.07.2025	Дизтопливо летнее	Атырау	314 157	260
18.07.2025	Дизтопливо летнее	Чимкент	257 780	130
18.07.2025	Авиакеросин ТС-1	Чимкент	383 312	65
18.07.2025	Битум дорожный 70/100**	Caspi Bitum	148 452	3 510
21.07.2025	Бензин Аи-92	Атырау	216 185	130
21.07.2025	Бензин Аи-92	Чимкент	251 572	130
21.07.2025	Бензин Аи-95	Атырау	242 044	130
21.07.2025	Дизтопливо летнее	Атырау	314 157	195
21.07.2025	Дизтопливо летнее	Чимкент	252 624	130
21.07.2025	Авиакеросин ТС-1	Чимкент	383 312	65
21.07.2025	Битум дорожный 70/100**	Caspi Bitum	149 138	2 535
23.07.2025	Битум дорожный 70/100**	Caspi Bitum	149 138	2 730

* – на условиях фсч завод; ** – на условиях exw завод

Отпускные цены KC Energy Group в Казахстане*				тенге/т
Продукт	Чимкент (fca Текесу)	Атырау (fca Тендык)	Павлодар (fca Павлодар-порт)	
	16–31 июля	16–31 июля	16–31 июля	
Бензин Аи-92	246 950	224 050	246 950	
Бензин Аи-95/96	275 000	254 000	275 000	
Дизельное топливо	312 900	312 900	312 900	
Авиакеросин	330 000	330 000	330 000	
Сжиженный нефтяной газ марки БТ/ПБТ	58 163,84	58 163,84	58 163,84	

* — с НДС, цены предоставлены KC Energy Group; Argus не располагает сведениями о сделках, заключенных по данным ценам

Цены на битум в Казахстане*									тенге/т
Продукт	Павлодарский НПЗ		Асфальтобетонный завод (Алма-Ата)		Qazaq Bitum (Чимкент)		Caspi Bitum (Актау)		
	июль	± июнь	июль	± июнь	июль	± июнь	июль	± июнь	
БНД 70/100, БНД 100/130	155 000/210 000	+5000	264 000/266 000	0	250 000/255 000	+7500	179 000/181 000	+10000	

* — с учетом НДС

Цены на битум в Казахстане*									\$/т
Продукт	Павлодарский НПЗ		Асфальтобетонный завод (Алма-Ата)		Qazaq Bitum (Чимкент)		Caspi Bitum (Актау)		
	июль	± июнь	июль	± июнь	июль	± июнь	июль	± июнь	
БНД 70/100, БНД 100/130	298/404	4,0	508/512	-8,0	481/491	7,0	344/348	14,0	

* — с учетом НДС; пересчет в \$/т производился по курсу Национального Банка Казахстана

Цены на внутреннем рынке нефтепродуктов Казахстана*								тенге/т
Продукт	Атырау		Чимкент		Павлодар			
	22 июля	± 15 июля	22 июля	± 15 июля	22 июля	± 15 июля		
Бензин Аи-92/93	222 000/228 000	+500,0	246 950/250 000	+2475,0	246 950/250 000	+1975,0		
Бензин Аи-95/96	254 000/260 000	+500,0	275 000/280 000	0,0	275 000/280 000	0,0		
Авиакеросин	384 000/394 000	0,0	390 000/400 000	0,0	390 000/400 000	0,0		
Дизтопливо	312 900/323 000	-1500,0	312 900/325 000	0,0	312 900/350 000	+2500,0		
Мазут	—	—	120 000/130 000	+5000,0	165 000/175 000	+5000,0		

* — с учетом НДС и акциза

Цены на внутреннем рынке нефтепродуктов Казахстана*								\$/т
Продукт	Атырау		Чимкент		Павлодар			
	22 июля	± 15 июля	22 июля	± 15 июля	22 июля	± 15 июля		
Бензин Аи-92/93	419/431	-3,0	466/472	0,0	466/472	-1,0		
Бензин Аи-95/96	480/491	-4,0	519/529	-5,5	519/529	-5,5		
Авиакеросин	725/744	-7,5	737/756	-7,0	737/756	-7,0		
Дизтопливо	591/610	-9,0	591/614	-6,0	591/661	-1,5		
Мазут	—	—	227/246	+8,0	312/331	+7,0		

* — с учетом НДС и акциза

Стоимость бензина на нефтебазах Казахстана* (fca нефтебаза)

Топливо/нефтебаза	23 июля				16 июля			
	тенге/л		\$/л		тенге/л		\$/л	
Бензин Аи-92								
Петропавловск	193	205	0,36	0,39	193	205	0,37	0,39
Кустанай	183	203	0,35	0,38	183	200	0,35	0,38
Караганда	192	212	0,36	0,40	192	212	0,37	0,40
Уральск	176	196	0,33	0,37	176	196	0,34	0,37
Атырау	158	174	0,30	0,33	158	174	0,30	0,33
Ақтау	173	193	0,33	0,36	173	193	0,33	0,37
Астана	190	205	0,36	0,39	190	200	0,36	0,38
Алма-Ата	195	212	0,37	0,40	195	210	0,37	0,40
Бензин Аи-95								
Караганда	233	248	0,44	0,47	233	243	0,44	0,46
Астана	233	248	0,44	0,47	233	248	0,44	0,47
Алма-Ата	233	248	0,44	0,47	233	248	0,44	0,47

* — с учетом налоговых выплат

Стоимость дизтоплива на нефтебазах Казахстана* (fca нефтебаза)

Топливо/нефтебаза	23 июля				16 июля			
	тенге/л		\$/л		тенге/л		\$/л	
Дизтопливо летнее								
Петропавловск	300	310	0,57	0,59	300	310	0,57	0,59
Кустанай	300	310	0,57	0,59	300	310	0,57	0,59
Караганда	310	318	0,59	0,60	310	318	0,59	0,61
Уральск	295	310	0,56	0,59	295	305	0,56	0,58
Атырау	275	290	0,52	0,55	280	290	0,53	0,55
Актау	295	305	0,56	0,58	295	305	0,56	0,58
Астана	305	315	0,58	0,59	305	315	0,58	0,60
Алма-Ата	295	305	0,56	0,58	295	305	0,56	0,58

* — с учетом налоговых выплат

Производство в Узбекистане		тыс. т
Продукт/Сырье	янв. — июнь 25	янв. — июнь 24
Бензин	575,6	675,9
Дизтопливо	557,5	505,1
Нефть и конденсат	898,5	990,1

150–160 тыс. т/месяц, Аи-91/Аи-92 — 140–150 тыс. т/месяц, а Аи-95 — 5–10 тыс. т/месяц.

В зимний период спрос на Аи-80 в стране зачастую заметно возрастает. При резком похолодании объемы сжиженного газа перенаправляются с газонаполнительных компрессорных станций (АГНКС) в коммунально-бытовой сектор, что приводит к ажиотажному спросу на Аи-80 и Аи-92.

УНГ в текущем году планирует произвести до 1 млн т бензина, включая 480 тыс. т Аи-80 и 543 тыс. т Аи-92, Аи-95 и Аи-98.

Узбекистан к 2028 г. планирует прекратить выпуск и реализацию на внутреннем рынке моторного топлива ниже четвертого экологического класса, включая импортные партии.

О введении ограничений говорится в указе президента Узбекистана «О Государственной программе по реализации Стратегии „Узбекистан — 2030“ в Год охраны окружающей среды и „зеленой экономики“, который вступил в силу 9 февраля. Документ был подписан главой государства 30 января.

В числе прочих мер планируется ввести полный запрет на использование мазута в качестве топлива предприятиями, производящими тепловую и электрическую энергию во всех регионах Узбекистана. «Использование мазута в качестве аварийного топлива допускается с уведомления и согласования правительственных органов», — отмечено в указе.

В первом полугодии Узбекистан сократил импорт мазута до 76,3 тыс. т с 370 тыс. т — годом ранее. В январе — июне в Узбекистан было отгружено 74,8 тыс. т мазута, а из Казахстана — 1,6 тыс. т.

Спрос на Аи-95 растет

Партии бензина Аи-95 с поставкой в Узбекистан подорожали за минувшую неделю. Рост цен продолжается вторую неделю подряд, что связано с ограниченным предложением импортных партий, укреплением спроса на внутреннем рынке и повышением стоимости продукта в России, сообщили трейдеры.

Оптовая стоимость импортного Аи-95 с поставкой в Узбекистан продолжает увеличиваться благодаря повышенному спросу и ограниченному предложению.

Партии бензина Аи-95 с поставкой в Узбекистан на текущей неделе оценивались в \$800–825/т (срт Сары-Агач) по сравнению с \$780–810/т — неделей ранее.

Стоимость импортных партий Аи-92 и дизтоплива с поставкой в Узбекистан не изменилась за минувшую неделю. В августе в Узбекистан планируется поставка 44,3 тыс. т российского бензина и 20,9 тыс. т дизтоплива, по данным железнодорожных экспедиторов.

Авиакеросин с поставкой в Узбекистан предлагался на текущей неделе по \$840–870/т (срт Сары-Агач) относительно \$870–900/т — неделей ранее. Топливо дешевеет на фоне крупных запасов керосина в районе аэропорта Ташкента, по данным участников рынка. «Вероятно, что поставщики возобновят закупки авиакеросина для поставки в Ташкент не ранее конца августа», — полагает участник рынка.

Железнодорожные партии российского битума (БНД 60/90) с поставкой в Узбекистан предлагались на текущей неделе по \$400–450/т (срт Сары-Агач) относительно \$400–420/т — неделей ранее.

Активизация закупок битума со стороны местных дорожно-строительных компаний возможна в августе, полагают трейдеры. «В августе-сентябре ожидается выделение государственного финансирования дорожных работ», — сообщил импортер.

В следующем месяце в Узбекистан планируется поставка 3,4 тыс. т российского дорожного битума и 4,2 тыс. т вакуумного газойля, по данным экспедиторов.

В Киргизии создан поставщик топлива для госпредприятий

Созданная в мае государственная Кыргызская нефтяная компания может стать основным поставщиком нефтепродуктов для госпредприятий Киргизии. В краткосрочной перспективе участники рынка не ожидают изменений в структуре поставок импортного топлива.

«Кыргызская нефтяная компания является основным поставщиком горюче-смазочных материалов и других видов нефтепродуктов для госпредприятий и хозяйствующих субъектов, включая их дочерние организации, в следующих сферах: авиационная, горнодобывающая, железнодорожная, дорожное строительство», — говорится в тексте постановления правительства Киргизии, которое

было подписано главой кабинета министров Адылбеком Касымалиевым 1 июля и опубликовано 4 июля.

Согласно документу, государственными считаются все киргизские предприятия, в уставном капитале которых государству принадлежит доля в 50% и более. Министерству транспорта республики поручено обеспечить закупку нефтепродуктов, включая топливо, подведомственными предприятиями и организациями только у Кыргызской нефтяной компании. Аналогичные меры рекомендованы государственным компаниям «Кыргызалтын», «Аэропорты Кыргызстана» и их дочерним структурам.

«Кыргызалтын», специализирующийся на освоении золоторудных месторождений, владеет крупнейшим производителем золота в стране — Kumtor Gold Company.

«Совокупное потребление упомянутых в постановлении госкомпаний горнорудного, железнодорожного секторов и энергетики — это примерно 15 тыс. т/месяц импортного топлива. Общее потребление бензина и дизтоплива в Киргизии составляет около 100 тыс. т/месяц, поэтому частным операторам остается существенный объем импорта», — отметил представитель торговой компании.

Действие постановления не распространяется на приобретение топлива госпредприятиями на местных АЗС. Также для госкомпаний предусмотрена возможность приобретения нефтепродуктов напрямую у других поставщиков на основании специального решения правительства республики.

Премьер-министр республики 12 мая подписал постановление «О создании Кыргызской нефтяной компании при Государственном агентстве по управлению государственным имуществом Киргизии». Целью предприятия является извлечение прибыли для пополнения государственного

бюджета, а также удовлетворение внутреннего спроса на нефтепродукты путем ввоза, хранения, переработки и реализации нефтепродуктов, говорится в его уставе.

Существенных изменений в поставках нефтепродуктов, в том числе для госкомпаний, в краткосрочной перспективе участники рынка не ожидают, так как крупные потребители заключили контракты на закупку в 2025 г. задолго до принятия постановления. «Текущие контракты пересматривать не планируется, также не ожидается кардинальных изменений и в 2026 г., учитывая необходимость решения ряда вопросов для обеспечения деятельности нового поставщика», — отметил отраслевой источник.

Для выполнения своих функций Кыргызской нефтяной компании потребуются значительные финансовые ресурсы, в том числе на строительство, приобретение или аренду инфраструктуры, включая нефтебазы. «Так как речь идет о бюджетных расходах, маловероятно, что все это может быть реализовано в перспективе одного года или двух лет», — полагает участник рынка.

В Киргизии подорожал Аи-95

Стоимость партий бензина Аи-95 с отгрузкой в Киргизию выросла за неделю. Продукт подорожал на фоне роста цен в России, сообщили трейдеры.

Партии Аи-95 с поставкой в Киргизию на текущей неделе увеличились до \$760–775/т (срт Турксиб) относительно \$730–750/т — неделей ранее. Крупный производитель увеличил отпускные цены на партии Аи-95 на \$65/т в середине июля.

«Высокооктановый бензин пользуется спросом на российском рынке, в связи с чем поставщики пересматривают цены на экспортные объемы», — сообщил представитель торговой компании. Информация о заключении сделок не поступала.

Стоимость бензина Аи-92 с отгрузкой в Киргизию на минувшей неделе не изменилась, сохранившись в пределах \$680–700/т (срт Турксиб). В середине июля импортеры не проявляли активного интереса к приобретению партий

Цены в Киргизии (срт Турксиб)*			\$/т
Продукт	22 июля	± 15 июля	
Бензин Аи-92	680/700	0	
Бензин Аи-95	760/775	+28	
Дизтопливо	660/680	0	

* — без оплаты акцизов и НДС

Стоимость мелкооптовых партий топлива в Киргизии (fca нефтебаза)								
Топливо	23 июля				16 июля			
	сомов/л		\$/л		сомов/л		\$/л	
Бензин Аи-92	55,0	56,0	0,63	0,64	55,0	56,0	0,63	0,64
Бензин Аи-95	62,0	66,0	0,71	0,75	62,0	66,0	0,71	0,75
Дизтопливо	63,0	65,0	0,72	0,74	63,0	65,0	0,72	0,74

продукта с отгрузкой в текущем месяце, ожидая предложений августовских партий.

Объемы дизтоплива на минувшей неделе оценивались в \$660–680/т (срт Турксиб) как и неделей ранее. Торговая компания предлагала на киргизском рынке июльские объемы продукта с отгрузкой в адрес конечного потребителя по цене в пределах указанного диапазона.

В августе в Киргизию планируется поставка из России 42 тыс. т бензина, 61,2 тыс. т дизтоплива и 0,4 тыс. т битума, по данным экспедиторов.

В России завершаются ремонты НПЗ

Некоторые НПЗ России в июле проводят ремонтные работы на своих установках. Многие предприятия либо уже завершили профилактику, либо завершат ее в скором времени, по информации участников рынка.

«Таиф» на прошлой неделе закончил плановый ремонт на установках первичной переработки, гидроочистки дизтоплива, гидроочистки керосина и висбрекинга, который начался в третьей декаде июня. При этом ремонт на комплексе глубокой переработки тяжелых остатков (КГПТО) продлится до начала сентября, по информации участников рынка.

Волгоградский НПЗ «Лукойла» в последнюю декаду июля может запустить установку первичной переработки Э-АВТ-1, ремонт на которой проходит с начала июля, по информации участников рынка. Профилактические работы на мощностях гидрокрекинга, которые начались одновременно с ремонтом установки первичной переработки, могут продлиться до начала августа.

На прошлой неделе мог завершиться внеплановый ремонт на одной из первичных установок Омского НПЗ «Газпром нефти», который начался в конце апреля. Плановая профилактика на другой установке намечена на период с конца текущей недели до третьей декады октября, сообщили участники рынка. Несмотря на ремонтные работы, загрузка предприятия остается стабильной, поскольку компания задействует другие установки.

Куйбышевский НПЗ «Роснефти» в июле начал капитальную профилактику установок первичной и вторичной переработки, которая была запланирована в мае, однако старт работ был перенесен. Ремонт продлится до середины августа, по информации участников рынка.

Завод «РИ-Инвеста» (Антипинский НПЗ) в июле проводит ремонт на одной из установок первичной переработки Э-АТ-1 мощностью 2,2 тыс. т/сут. Ремонт не влияет на объемы экспорта нефтепродуктов, по данным трейдеров.

Предприятие «Уфанефтехим», входящее в группу заводов «Башнефти», подконтрольной «Роснефти», во второй половине июля может завершить ремонт на одной из установок первичной переработки, который начался в июне. Ремонт на установках коксования и катриформинга на данном НПЗ может завершиться только в сентябре — октябре.

Бензин подорожал в Таджикистане

Партии бензина Аи-92 с отгрузкой в Таджикистан за минувшую неделю подорожали. Цены выросли на фоне укрепления спроса в стране и увеличения котировок на российском рынке, сообщили трейдеры.

Импортёры в Таджикистане на минувшей неделе проявляли интерес к приобретению партий Аи-92 с отгрузкой в августе, но столкнулись с ограниченным предложением. Торговая компания получила предложение приобрести партии продукта по \$740/т (срт Сары-Агач), что с учетом транспортных расходов соответствовало примерно \$765/т (срт Бекабад). Информация о заключении сделок не поступала.

Партии бензина с отгрузкой с белорусских заводов оценивались в середине июля на таджикском рынке на уровне \$780/т и выше, по информации участников рынка.

Цены на топливо в Таджикистане (срт Бекабад)*			\$/т
Продукт	22 июля	± 15 июля	
Бензин Аи-92	745/775	7,5	
Дизтопливо	570/790	0	

* — без учета налогов, выплачиваемых в Таджикистане

Стоимость мелкооптовых партий топлива в Таджикистане (fca нефтебаза)								
Топливо	23 июля				16 июля			
	сомони/л		\$/л		сомони/л		\$/л	
Бензин Аи-92	7,5	8,2	0,78	0,86	7,5	8,2	0,78	0,85
Дизтопливо	8,0	9,1	0,84	0,95	8,0	9,1	0,83	0,95

Таджикские трейдеры на текущей неделе были готовы приобрести объемы Аи-92 с отгрузкой в августе по ценам не выше \$745–755/т (срт Бекабад).

В конце июля некоторые таджикские компании планировали приобрести партии Аи-95 с отгрузкой в текущем или в следующем месяце, однако столкнулись с отсутствием предложений у крупных поставщиков, сообщили трейдеры.

Партии дизтоплива на текущей неделе оценивались в \$570–790/т (срт Бекабад), как и неделей ранее. По цене на уровне \$570/т (срт Бекабад) предлагалось узбекское дизтопливо производства Uzbekistan GTL.

Верхняя граница диапазона соответствовала уровню цен на российский продукт. При этом крупные поставщики на минувшей неделе не сформировали планы отгрузок на следующий месяц, сообщили трейдеры. Торговая компания намерена предложить партии российского дизтоплива с отгрузкой в августе по цене не ниже \$800/т (срт Бекабад).

В июле в Таджикистан планируется поставка из России 34,8 тыс. т бензина, 79,2 тыс. т дизтоплива и 1,6 тыс. т битума, по данным экспедиторов. Еще порядка 1,8 тыс. т бензина и 1 тыс. т авиакеросина планируется импортировать из Белоруссии.

В августе в Таджикистан ожидается поставка из России 27,1 тыс. т бензина и 21 тыс. т дизтоплива, по данным экспедиторов.

Афганистан остановил импорт конденсата

Афганистан с середины июля полностью остановил импорт газового конденсата, сообщили трейдеры.

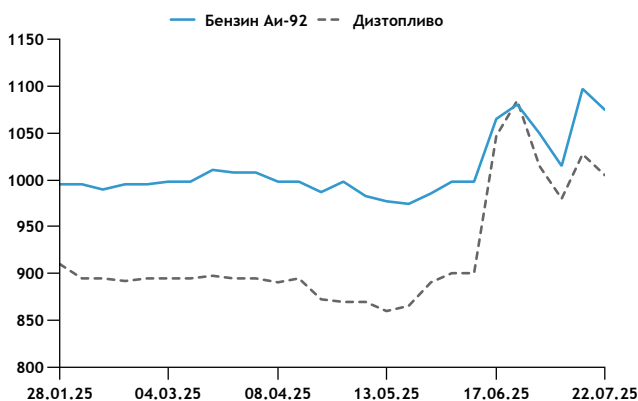
Ограничения на поставки сырья привели к скоплению в районе мини-НПЗ в Хайратане (узбекско-афганская граница) железнодорожных цистерн примерно с 3 тыс. т конденсата, в основном доставленного из России, по данным импортеров. «Владельцы и операторы заводов продолжительное время безуспешно ждут разрешения на выгрузку сырья», — отметил афганский импортер.

Приостановка импорта конденсата может быть связана с усилением контроля за качеством импортируемого сырья, полагает участник рынка.

Власти Афганистана с начала июня ограничивают импорт газового конденсата, чтобы стимулировать переработку

Динамика изменения цен в Афганистане

\$/т



афганской нефти на местных мини-НПЗ. Ожидалось, что сырье в страну смогут завозить только владельцы и операторы заводов, однако в июле последние также столкнулись с ограничениями на такие поставки, по данным трейдеров.

В январе — июне Афганистан импортировал 59,6 тыс. т конденсата, включая 25,4 тыс. т из России, 31,2 тыс. т из Туркменистана и 3 тыс. т — из Казахстана.

Топливо подешевело

Партии моторного топлива на севере Афганистана подешевели за минувшую неделю. Снижение цен связано с ограниченными поставками автомобильных партий через горный перевал Саланг, что приводит к накоплению партий нефтепродуктов на приграничных базах в северных регионах страны.

Перевозки через Саланг могут быть полностью приостановлены для всех видов грузового транспорта из-за ремонта тоннеля в районе перевала, который соединяет нефтебазы на севере Афганистана с центральными районами страны, в том числе с Кабулом, полагают участники рынка.

Партии Аи-92 в Хайратане и Акине на текущей неделе оценивались в \$1 050–1 100/т (фса нефтебаза) с учетом импортных платежей и других расходов по сравнению с \$1 080–1 110/т — неделей ранее.

Партии импортного бензина Аи-80 предлагались на текущей неделе в среднем по \$950–960/т (фса Хайратан) относительно \$960–980/т — неделей ранее. Объемы Аи-80 с поставкой с афганских мини-НПЗ оценивались на текущей неделе в среднем в \$870/т (фса Хайратан) по сравнению с \$910/т — неделей ранее.

Партии туркменского бензина Есо-93 в Акине оценивались в среднем в \$1 040–1 075/т (fca нефтебаза) с учетом импортных платежей и других расходов относительно \$1 070–1 090/т – неделей ранее.

Стоимость дизтоплива с поставкой в Афганистан на текущей неделе составляла \$980–1 020/т (fca Хайратан/Акина) с учетом импортных платежей и других расходов относительно \$1 000–1 050/т – неделей ранее.

Дизтопливо с поставкой с афганских мини-НПЗ предлагалось на текущей неделе по \$955/т (fca Хайратан) по сравнению с \$975/т – неделей ранее.

В Герате партии импортного Аи-92 предлагались по \$1 100–1 115/т, Аи-80 – по \$1 090/т, туркменского Есо-93 – по \$1 120–1 130/т, а импортное дизтопливо – по \$990–1 010/т (все – fca нефтебаза).

В Кабуле импортный Аи-92 оценивался в \$1 170/т, а дизтопливо – в \$1 040–1 045/т (все – fca нефтебаза).

Jawad Oil & Gas купил туркменский Есо-93

Торговая компания Jawad Oil & Gas 19 июля приобрела 100 тыс. т туркменского бензина Есо-93. Ожидается, что продукт будет отгружен в сопредельные страны или в направлении Грузии, полагают участники биржевых торгов в Ашхабаде.

Госкомпания «Туркменхимия» реализовала обе партии Есо-93 производства Ахалского завода по 50 тыс. т каждая по цене со скидкой \$24/т (fca Ахалский завод) к котировкам бензина в Средиземноморье. Предыдущие партии Есо-93 компания продала в апреле по цене со скидками \$13–44/т (fca Ахалский завод) к котировкам в Средиземноморье.

Поставщик рассматривает возможность отгрузки туркменского топлива и в Афганистан, однако афганское правительство с июня запретило импорт и продажу на внутреннем рынке бензина Есо-93 и Аи-80 из-за несоответствия этих марок стандартам качества, установленным в стране. При этом некоторые трейдеры ожидают, что

Итоги биржевых аукционов в Ашхабаде 19 июля

Продукт	Объем, тыс. т	Завод	Условия поставки	Направление	Стартовая цена/дифференциал, \$/т	Оконч. дифф./фиксир. цена, \$/т	Покупатель	Срок вывоза	Нижний предел, \$/т
Бензин (Есо-93)	50,00	Ахалский завод	fca Ахалский завод	Любое	0	-24	Jawad Oil & Gas	6 мес.	400
Бензин (Есо-93)	50,00	Ахалский завод	fca Ахалский завод	Любое	0	-24	Jawad Oil & Gas	6 мес.	400

— по данным трейдеров

Стоимость авиакеросина в аэропортах Центральной Азии и Каспийского региона

Страна/аэропорт	июнь	май
Казахстан		
Астана	960/1125	960/1125
Алмата	1050/1150	1050/1150
Караганда	900/955	900/950
Актобе	1000/1100	1000/1100
Узбекистан		
Ташкент	1200/1250	1200/1250
Туркменистан		
Ашхабад, Туркменбаши	645/867	635/852
Киргизия		
Бишкек	1200/1250	1150/1250
Таджикистан		
Душанбе	1745/1755	1745/1755
Афганистан		
Кабул, Герат, Кандагар, Мазари-Шариф	1100/1200	1100/1200
Азербайджан		
Баку	1250/1300	1250/1300
Грузия		
Тбилиси, Кутаиси, Батуми	845/965	789/1000
Армения		
Ереван	1049/1200	1051/1200

в ближайшие месяцы ограничения на поставки бензина в Афганистан могут быть отменены.

Госкомпания Turkmennebit за прошедшую неделю продала 25 тыс. т дорожного битума (BND 60/90) производства Туркменбашинского НПЗ для поставки на внутренний рынок. Объем был реализован 20 лотами по 2 500 манатов/т (более \$714/т по официальному курсу Центробанка Туркменистана) на условиях самовывоза с Туркменбашинского завода.

Часть проданных объемов дорожного битума для отгрузки на внутренний рынок может быть вывезена в сопредельные страны после смешивания с присадками на местных нефтебазах, полагают трейдеры.

Не проданными на биржевых торгах остаются 535,2 тыс. т нефтепродуктов, полипропилена и минеральных удобрений, предназначенных для экспорта, а также 73,5 тыс. т продуктов и полимеров для отгрузки на внутренний рынок.

Экспорт сырья из Туркменистана в Узбекистан вырос

Туркменистан в первом полугодии в пять раз увеличил экспорт нефти и конденсата в Узбекистан.

Железнодорожные поставки туркменского сырья в Узбекистан в январе-июне составили 154,7 тыс. т, относительно 33,4 тыс. т — годом ранее. Весь объем поступал для загрузки Бухарского НПЗ.

В частности, поставщики с начала года увеличили отгрузки в Узбекистан Смеси Киянлы из ресурсов малайзийской Petronas в условиях приостановки экспорта морских партий этого сорта. В первом полугодии 2024 г. Смесь Киянлы в Узбекистан не вывозилась.

В первой половине 2025 г. «колесные» отгрузки Смеси в рамках контракта между Petronas и узбекской госкомпанией «Узбекнефтегаз» составили около 63 тыс. т. Партии Смеси Киянлы, которая добывается на Блоке I в туркменском секторе Каспия, доставляются по трубопроводу на терминал Киянлы. С этого комплекса Смесь вывозится танкерами в Туркменбаши, где сырье загружается на нефтебаза Кенар в железнодорожные цистерны для транспортировки до Бухары.

В текущем году госкомпания Turkmennebit также договорилась о продолжении поставок Смеси на Туркменбашинский НПЗ по трубопроводу Киянлы —Туркменбаши до апреля 2026 г., сообщили отраслевые источники.

Экспорт туркменского газового конденсата из ресурсов CNPC в Узбекистан в январе — июне вырос почти в три раза относительно первого полугодия 2024 г., до 91,8 тыс. т, ввиду увеличения производства сырья. Кроме того, объемы конденсата из ресурсов CNPC в первом полугодии отгружались в адрес афганских мини-НПЗ. Такие поставки в январе — июне составили 31,2 тыс. т, тогда как годом ранее сырье в этом направлении не отгружалось.

Транзит через БТД снизился

Поставки туркменского сырья в азербайджанском направлении для последующей прокачки по нефтепроводу Баку — Тбилиси — Джейхан (БТД) уменьшились в январе — июне. Экспорт туркменского сырья в этом направлении составил примерно 1,24 млн т в первом полугодии по сравнению с 1,58 млн т — годом ранее.

Уменьшение произошло из-за приостановки в феврале отгрузок Смеси Киянлы из ресурсов Petronas, а также на фоне сокращения добычи на некоторых туркменских месторождениях, полагают участники рынка.

Экспорт туркменского сырья по направлениям								тыс. т	
Компания	Азербайджан		Узбекистан		Афганистан		Всего		
	январь — июнь 25	январь — июнь 24	январь — июнь 25	январь — июнь 24	январь — июнь 25	январь — июнь 24	январь — июнь 25	январь — июнь 24	
Dragon Oil	930,8	889,4	—	—	—	—	930,8	889,4	
Eni Turkmenistan	158,2	150	—	—	—	—	158,2	150	
Mitro	62,2	55,1	—	—	—	—	62,2	55,1	
Petronas	87,9	444,4	62,9	—	—	—	150,8	444,4	
Napeco	—	40,8	—	—	—	—	—	40,8	
CNPC	—	—	91,8	33,4	31,2	—	123	33,40	
Yug-Neftegaz	—	4,2	—	—	—	—	—	4,2	
Tatneft	4,1	—	—	—	—	—	4,1	—	
Итого	1243,2	1583,9	154,7	33,4	31,2	0	1429,1	1617,3	

Малайзийская Petronas, добывающая около 100 тыс. т/мес. Смеси Киянлы, в начале февраля приостановила отгрузки сорта в направлении БТД. Основной объем смеси с февраля поступает для переработки на Туркменбаинский НПЗ.

Танкерные отгрузки Смеси Киянлы в направлении Сангачалы приостановлены из-за истечения в феврале срока действия контракта на поставку этого сорта в адрес туркменской Napeco Energy.

В направлении Azerbaijan для прокачки по БТД из Аладжи и Окарема вывозится также сырье из ресурсов Dragon Oil, Eni Turkmenistan и Mitro.

В общей сложности в январе — июне экспорт нефти и конденсата из Туркменистана сократился до 1,43 млн т с 1,62 млн т — годом ранее на фоне снижения добычи сырья на некоторых месторождениях.

Азербайджан сокращает экспорт сырья

Азербайджан уменьшил экспорт нефти и конденсата в январе — июне на 2% относительно первого полугодия 2024 г. Отгрузки сырья снижаются из-за сокращения добычи.

Отгрузки нефти и газового конденсата за рубеж в первом полугодии составили 11,6 млн т относительно 11,8 млн т — в январе — июне 2024 г. Добыча сырья за этот период снизилась до 13,7 млн т с 14,4 млн т.

Основное сокращение пришлось на блок Азери — Чираг — Гюнешли (АЧГ), где производство уменьшилось до 8 млн т с 8,2 млн т, что связано с естественным истощением, характерным для зрелых месторождений.

В первом полугодии весь экспортный объем азербайджанской нефти прокачивался по трубопроводу Баку — Тбилиси — Джейхан (БТД). Помимо поставок Азербайджанской легкой, с АЧГ в БТД поступают также объемы газового конденсата с месторождений Шах-Дениз и Абшерон.

Суммарные отгрузки азербайджанского конденсата снизились в январе — июне до 1,9 млн т с 2,1 млн т — годом ранее на фоне сокращения добычи конденсата на Шах-Денизе.

Кроме того, Госнефтекомпания Azerbaijan (ГНКАР) поставляет в БТД часть объемов нефти, добываемой на собственных месторождениях. В январе — июне ГНКАР экспортировала по БТД около 1,4 млн т сырья, включая

конденсат с месторождения Абшерон, относительно 1,3 млн т — годом ранее.

Транзит из Туркменистана снизился

Морские поставки туркменской нефти и газового конденсата в направлении Azerbaijan в январе — июне снизились до 1,25 млн т с 1,58 млн т — годом ранее. Уменьшение произошло из-за приостановки в феврале отгрузок Смеси Киянлы из ресурсов Petronas, а также на фоне сокращения добычи на некоторых туркменских месторождениях, полагают участники рынка.

Малайзийская Petronas, добывающая около 100 тыс. т/мес. Смеси Киянлы, в начале февраля приостановила отгрузки сорта в направлении БТД. Основной объем смеси с февраля поступает для переработки на Туркменбаинский НПЗ.

Танкерные отгрузки Смеси Киянлы в направлении Сангачалы приостановлены из-за истечения в феврале срока действия контракта на поставку этого сорта в адрес туркменской Napeco Energy.

В направлении Azerbaijan для прокачки по БТД из Аладжи и Окарема вывозится также сырье из ресурсов Dragon Oil, Eni Turkmenistan, Mitro и Yug Neftegaz.

Поставки транзитной нефти и конденсата из Казахстана для прокачки по БТД в первом полугодии увеличились до 933,3 тыс. т с 830 тыс. т — годом ранее. Основной рост

Поставки по БТД		млн т
Страна-поставщик	январь — июнь 25	январь — июнь 24
Азербайджан	11,60	11,78
Туркменистан	1,25	1,58
Казахстан	0,94	0,83
Всего	13,79	14,19

— по данным Минэнерго Azerbaijan и участников рынка

Добыча сырья в Azerbaijan		млн т
Производитель/проект	январь — июнь 25	январь — июнь 24
ГНКАР	3,50	3,80
АМОК (АЧГ)	8,00	8,17
Шах-Дениз	1,90	2,14
Абшерон	0,30	0,28
Всего	13,70	14,39

— по данным Минэнерго Azerbaijan

Экспорт сырья из Азербайджана			млн т
Направление	янв. — июнь 25	янв. — июнь 24	
Джейхан (БТД)	11,60	11,77	
Всего	11,60	11,77	

— по данным Минэнерго Азербайджана

Нефтяной баланс Азербайджана			млн т
Параметр	янв. — июнь 25	янв. — июнь 24	
Добыча	13,70	14,39	
Экспорт	11,60	11,78	
Импорт	0,77	0,74	
Переработка	2,90	3,20	

— по данным Минэнерго Азербайджана и участников рынка

пришелся на отгрузки партий Тенгизской и Кашаганской нефти из порта Актау.

Отгрузки Тенгизской нефти в первом полугодии составили около 749 тыс. т относительно 741 тыс. т — годом ранее.

Госхолдинг «Казмунайгаз» (КМГ) с конца января приступил к танкерным отгрузкам Кашаганской нефти из Актау в Сангачалы, отгрузив в первом полугодии около 50 тыс. т сорта, по данным экспедиторов.

Танкерные поставки газового конденсата из Актау в направлении азербайджанских терминалов в январе — июне повысились до 115,5 тыс. т с 90 тыс. т — годом ранее.

Суммарный объем прокачки сырья третьих сторон по БТД в январе — июне сократился до 2,19 млн т с 2,41 млн т — годом ранее.

В январе — июне Азербайджан импортировал с каспийских месторождений «Лукойла» около 760 тыс. т нефти относительно 740 тыс. т — годом ранее. Данный объем доставляется танкерами на азербайджанские терминалы и используется для загрузки Бакинского НПЗ. Это позволяет ГНКАР использовать часть своих объемов сырья для поставок по БТД, по мнению участников рынка.

Железнодорожные отгрузки российского конденсата из ресурсов торговой компании в Азербайджан в первом полугодии составили 13 тыс. т относительно 14,5 тыс. т — годом ранее. Объемы поступили для переработки на Бакинский НПЗ.

Пассажиропоток Бакинского аэропорта вырос на 2%

Пассажиропоток в аэропорту Баку в первом полугодии увеличился на 2% относительно января — июня 2024 г. Число пассажиров с января по июнь составило 3,45 млн человек относительно 3,39 млн человек — годом ранее, сообщила администрация аэропорта 10 июля.

В первом полугодии из аэропорта Баку было выполнено 27,1 тыс. рейсов в сравнении с 27,6 тыс. — годом ранее. Снижение числа рейсов связано с ограничениями полетов, вводившимися в июне из-за эскалации на Ближнем Востоке, а также с сокращением полетов национальной авиакомпании Azal в российские аэропорты.

Рейсы из Баку в первом полугодии выполняли 39 авиакомпаний, включая 16 лоукостеров, по 69 направлениям. Наиболее популярными маршрутами из Баку являются Стамбул, Москва, Тбилиси, Дубай и Абу-Даби.

На международных направлениях за прошлый год было перевезено 3,11 млн человек, из которых иностранными авиакомпаниями воспользовался 51% пассажиров. Авиакомпания Azal в январе — июне увеличила перевозки пассажиров на 3% и перевезла 1,86 млн человек относительно 1,81 млн — годом ранее.

Количество транзитных пассажиров в Бакинском аэропорту в первом полугодии 2025 г. выросло на 17%, до 196,5 тыс. человек с 192 тысяч человек в январе — июне 2024 г.

В аэропорту Баку партии авиакеросина в июне оценивались в \$1 250–1 300/т на условиях заправки «в крыло».

Единственным поставщиком топлива для Бакинского авиаузла и сети региональных аэропортов является Госнефтекомпания Азербайджана (ГНКАР). Заправку самолетов в азербайджанских аэропортах осуществляет Azal Oil, которая принадлежит авиаперевозчику Azal. Azal Oil владеет топливозаправочным комплексом в Бакинском аэропорту.

Azal прогнозирует повышение закупок керосина аэропортами Азербайджана как минимум на 10% в текущем году относительно 2024 г. Потребление продукта повышается благодаря увеличению количества транзитных рейсов пассажирских авиакомпаний и росту грузовых перевозок.



Спрос на авиакеросин в Азербайджане в 2024 г. вырос до 50–55 тыс. т/месяц с прежних 40–45 тыс. т/месяц. Пиковое потребление топлива в весенне-летний сезон может увеличиваться до 60–65 тыс. т/месяц благодаря росту пассажирских перевозок и грузового авиатранзита, по оценке трейдеров. Текущая пропускная способность Бакинского авиационного грузового терминала площадью 12 тыс. м² превышает 200 т/сут.

Крупнейшим потребителем авиатоплива в стране является Azal, располагающий 23 самолетами, а также грузовые авиакомпании Silk Way Airlines и Silk Way West Airlines, управляющие в общей сложности 20 грузовыми самолетами. Авиакомпания Silk Way, входящая в SW Group, осуществляет полеты по более чем 40 направлениям, ее грузооборот составляет около 500 тыс. т/год.

Смесь БТД резко подешевела

Премии на Смесь БТД и Азербайджанскую легкую за минувшую неделю значительно сократились.

Отгрузки Смеси из турецкого порта Джейхан 22 июля приостанавливались, согласно данным портового агента Boutros. Поставки были ограничены после того, как операторы терминала получили предупреждение о превышении допустимого уровня органических хлоридов в некоторых грузах, полагают участники рынка. Официальных сообщений о приостановке отгрузок 22 июля не поступало.

Один танкер класса Aframax, *Seacharm*, получил разрешение на швартовку в Джейхане, после того, как партия Смеси для погрузки была проверена. Ещё два танкера, *Sea Ranger* и *Aegean*, ожидают проверки своих грузов, а судно *Grimstad* должно прибыть на терминал сегодня, по данным Boutros.

В результате премии на **Смесь БТД** и **Азербайджанскую легкую** сократились на \$2,72/барр., до \$0,43/барр. и \$0,23/барр. (cif Аугуста) соответственно к Североморскому датированному, что стало самым низким уровнем с августа 2021 г.

График поставок Смеси предусматривает отгрузку в июле 561 тыс. барр./сут. сорта, а в августе — 559 тыс. барр./сут.

Скидка на **Смесь КТК** из ресурсов казахстанских компаний за прошедшую неделю снизилась на \$0,15/барр., до \$1,65/барр. (cif Аугуста) к Североморскому датированному. Поддержку котировкам оказали возросший спрос в странах Азиатско-Тихоокеанского региона (АТР) и улучшение условий для таких отгрузок. Ожидается, что в АТР в августе будет направлено около 3 млн барр. Смеси КТК.

Премия на морские партии **Kebco** за прошедшую неделю сохранилась на максимальном уровне с начала мониторинга Argus в октябре 2022 г. — \$3/барр. (cif Аугуста) к Североморскому датированному. Этот сорт в ближайшее время может подешеветь в случае возобновления экспорта иракской среднетяжелой нефти Киркук.

За минувшую неделю 100 тыс. т Kebco были вывезены из Усть-Луги в Нидерланды. Из Новороссийска было отгружено две партии сорта, включая 100 тыс. т в Румынию и 140 тыс. т — в Турцию.

Скидка на **Юралс Aframax из Новороссийска** за прошедшую неделю уменьшилась на 0,80/барр., до \$11,40/барр. (cif Аугуста) к Североморскому датированному. Скидка на **Юралс в балтийских портах** снизилась на 0,90/барр., до 11,50/барр. (cif Аугуста) к Североморскому датированному.

Розничные цены на моторное топливо						21 июля
Продукт	Грузия		Азербайджан		Армения	
	лари/л	\$/л*	манатов/л	\$/л*	драмов/л	\$/л*
Аи-98	3,09–3,54	1,14–1,31	2,30	1,35	680,00	1,77
Аи-95/96	2,89–3,17	1,07–1,17	1,60	0,94	510,00–540,00	1,33–1,41
Аи-92/93	2,69–3,03	0,99–1,12	1,10	0,65	480,00	1,25
ДТ (5–10 ppm)	2,74–3,10	1,01–1,14	—	—	500,00–530,00	1,30–1,38
ДТ (сера 0,1%)	—	—	1,00	0,59	—	—
Автогаз (CNG)	1,60–1,69	0,59–0,62	0,40	0,24	180,00	0,47
Автогаз (LPG)	1,50	0,55	0,65	0,38	—	—

Розничные цены на моторное топливо в Центральной Азии						21 июля
Продукт	Киргизия		Туркменистан		Узбекистан	
	сомов/л	\$/л*	манатов/л	\$/л*	сумов/л	\$/л*
Аи-98	89,50	1,02	—	—	—	—
Аи-95/96	74,90	0,86	1,50	0,43	12900,00–14400,00	1,03–1,14
Аи-92/93	66,90–68,40	0,77–0,78	1,35	0,39	10350,00–12200,00	0,82–0,97
Аи-80	—	—	1,15	0,33	8600,00	0,68
ДТ (5–10 ppm)	74,90–75,40	0,86–0,86	1,35	0,39	11100,00–12300,00	0,88–0,98
ДТ (сера 0,1%)	74,70	0,85	—	—	—	—
Автогаз	36,90–38,00	0,42–0,43	—	—	—	—

* — по курсу Центробанка на 21 июля

Розничные цены на моторное топливо в Казахстане, 22 июля		
Продукт	тенге/л	\$/л*
Аи-98	318,20	0,60
Аи-95/96	265,75	0,50
Аи-92/93	215,75	0,41
ДТ (сера 0,1%)	314,25	0,59
Автогаз	91,00	0,17

* — по курсу Национального банка Казахстана на 22 июля

Внутренние цены на топливо в Азербайджане				
	Бензин Аи-92/93		Дизтопливо	
	манатов/т	\$/т	манатов/т	\$/т
Отпускная цена завода	751,60	442,12	727,26	427,80
Акциз, %	42,5%	42,5%	18,3%	18,3%
Акциз (сумма)	319,43	189,90	133,09	78,29
Тарифы (вкл НДС), в том числе:				
Стоимость отгрузки (верхний предел)	26,00	15,29	26,00	15,29
Дорожный налог	26,20	15,41	23,80	14,00
Оптовая цена	1 289,82	758,72	1 041,21	612,48
Розничная цена в пересчете за тонну	1 441,00	847,65	1 190,00	700,00

— по данным Тарифного Совета Азербайджана; действует с 1 июля 2024 г.

Ставки налоговых сборов на импорт нефтепродуктов в Азербайджане			
Продукт	Акциз		Таможенные сборы, %
	манатов/т	\$/т	
Аи-92	200	117,65	15
Аи-95	200	117,65	15
Аи-98	200	117,65	15
Авиакеросин ТС-1	1	0,59	0
Керосин (КО-20 и КТ-2)	80	47,06	15

Налоговые выплаты при импорте нефтепродуктов в странах Центральной Азии

Налог/продукт	Казахстан		Киргизия	Таджикистан	Афганистан		
	тенге/т		сомов/т	€/т	пошлина на импорт, %	другие налоги, %	фактические расходы при импорте, \$/т*
НДС	12%		12%	18%	—	—	—
Акциз	внутр. рынок	импорт	импорт	импорт	—	—	—
бензин	38134	38134	5000	70	6	8	175
дизтопливо	35726	35726	400	15	6	8	175
авиакеросин	—	—	—	25	6	8	175
нефть	—	—	—	—	8	8	—

* — по данным трейдеров, включая таможенные пошлины; ** — налог на потребление при розничных продажах

Расходы экспортеров туркменских нефтепродуктов

НДС (включается в цену продажи на бирже)	15%
Брокер.место (абонент.плата)	\$10 000/год
Депозит	\$150 000
Биржевой сбор	0,4% от суммы контракта

Налоговые выплаты при поставках нефтепродуктов в Грузию

Продукт	Таможенная пошлина	Акциз	НДС, %
Бензин	0	500	18
Дизтопливо	0	400	18
Авиакеросин	0	—	18

Ставки акцизного налога в розничном сегменте в Узбекистане*

Продукт	Оптовый сегмент		АЗС	
	сумов/т	\$/т	сумов/л	\$/л
Бензин Аи-80	700 000	55,10	525	0,04
Бензин Аи-90 и выше	621 000	48,88	470	0,04
Дизтопливо	635 000	49,98	525	0,04

* — с 1 апреля 2025 г.

Ставки акцизов в оптовом сегменте и при импорте в Узбекистан*

Продукт	сумов/т	\$/т
Бензин Аи-80	375 000	29,52
Бензин Аи-90 и выше	335 000	26,37
Авиакеросин**	300 000	23,61
Дизтопливо**	360 000	28,34
Дизтопливо Эко**	325 000	25,58

* — с 1 апреля 2025 г. ** — за исключением синтетического топлива

Ставки экспортных пошлин в июле

	Россия	Казахстан
Нефть	0,00	70
ВГО	0,00	60
Мазут	0,00	30
Бензин	0,00	70
Дизтопливо	0,00	70

Транспортные и сопутствующие издержки при экспорте бензина из Туркменбаши, 22 июля						\$/т
Направление/вид нефтепродуктов	Баку — Батуми		Махачкала — Новороссийск		Акина* (Афганистан)	
Цена на рынке реализации	713,00		713,00		1080,00	
Перевалка и хранение на нефтебазе в Акине					1,00	3,00
Перевозка автоцистернами по маршруту Имамназар — Акина					10,00	20,00
Ставка аренды цистерн в Туркмении					6,33	9,50
Ж.-д. тариф при поставках по маршруту Туркменбаши — Имамназар					75,63	75,63
Фрахт по Черному морю	21,81	21,81	25,52	25,52		
Перевалка в грузинских портах	15,00	20,00				
Перевалка в Новороссийске			13,00	15,00		
Ставка аренды цистерн в России			8,86	9,73		
Ставка аренды цистерн в Азербайджане	5,33	6,67				
Ж.-д. тариф в Грузии	15,00	20,00				
Ж.-д. тариф в России			70,62	70,62		
Ж.-д. тариф в Азербайджане	20,00	20,00				
Перевалка в азербайджанских портах	9,00	10,00				
Перевалка в Махачкале			9,00	10,00		
Фрахт, Каспийское море/ВДСК	22,00	23,00	12,00	15,00		
Экспедирование и агентирование в порту/Подача вагона и экспедирование на станции отправления	3,00	4,00	3,00	4,00	3,00	4,00
Грузовые сборы и судозаход в Туркменбаши	1,60	3,00	1,60	3,00		
Демередж в Туркменбаши	3,30	3,30	3,30	3,30		
Инспекция	0,75	2,00	0,50	2,00	2,18	3,32
Страхование	0,14	0,36	0,14	0,36	0,22	0,22
Потери	8,91	12,48	8,91	12,48	10,80	21,60
Всего, транспортные и сопутствующие издержки	125,84	146,62	156,45	171,01	109,16	137,27
Цена fob Туркменбаши/fca Кенар без учета сборов и сертификации	587,16	566,38	556,55	541,99	970,84	942,73
Сертификация груза	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Таможенный сбор	1,17	1,13	1,11	1,08	1,94	1,89
Биржевой сбор	2,35	2,27	2,23	2,17	3,88	3,77
Цена fob Туркменбаши/fca Кенар за вычетом сборов и сертификации	583,64	562,98	553,21	538,74	965,02	937,07

* — цена с учетом пошлин и иных выплат в Афганистане (около \$175/т)

Транспортные и сопутствующие издержки при экспорте дизтоплива из Туркменбаши, 22 июля							\$/т
Направление/вид нефтепродуктов	Баку — Батуми		Махачкала — Новороссийск		Акина* (Афганистан)		
Цена на рынке реализации	736,50		736,50		995,00		
Перевалка и хранение на нефтебазе в Акине					1,00		3,00
Перевозка автоцистернами по маршруту Имамназар — Акина					10,00		20,00
Ставка аренды цистерн в Туркмении					6,33		9,50
Ж.-д. тариф при поставках по маршруту Туркменбаши — Имамназар					75,63		75,63
Фрахт по Черному морю	21,81	21,81	25,52	25,52			
Перевалка в грузинских портах	15,00	20,00					
Перевалка в Новороссийске			13,00	15,00			
Ставка аренды цистерн в России			8,86	9,73			
Ставка аренды цистерн в Азербайджане	5,33	6,67					
Ж.-д. тариф в Грузии	15,00	20,00					
Ж.-д. тариф в России			70,62	70,62			
Ж.-д. тариф в Азербайджане	20,00	20,00					
Перевалка в азербайджанских портах	9,00	10,00					
Перевалка в Махачкале			9,00	10,00			
Фрахт, Каспийское море/ВДСК	22,00	23,00	12,00	15,00			
Экспедирование и агентирование в порту/подача вагона и экспедирование на станции отправления	3,00	4,00	3,00	4,00	3,00	4,00	
Грузовые сборы и судозаход в Туркменбаши	1,72	3,61	1,72	3,61			
Демередж в Туркменбаши	3,30	3,30	3,30	3,30			
Инспекция	0,75	2,00	0,50	2,00	2,18	3,32	
Страхование	0,15	0,37	0,15	0,37	0,20	0,20	
Потери	9,21	12,89	9,21	12,89	9,95	19,90	
Всего, транспортные и сопутствующие издержки	126,27	147,65	156,88	172,04	108,29	135,55	
Цена fob Туркменбаши/фса Кенар без учета сборов и сертификации	610,23	588,85	579,62	564,46	886,71	859,45	
Сертификация груза	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Таможенный сбор	1,22	1,18	1,16	1,13	1,77	1,72	
Биржевой сбор	2,44	2,36	2,32	2,26	3,55	3,44	
Цена fob Туркменбаши/фса Кенар за вычетом сборов и сертификации	606,57	585,31	576,14	561,07	881,39	854,29	

* — цена с учетом пошлин и иных выплат в Афганистане (около \$175/т)

Транспортные и сопутствующие издержки при экспорте мазута из Туркменбаши, 22 июля						\$/т
Направление/вид нефтепродуктов	Керчь		Махачкала — Новороссийск		Баку — Батуми	
Цена на рынке реализации	510,75		510,75		510,75	
Фрахт по Черному морю	22,44	22,44	25,52	25,52	21,81	21,81
Перевалка в грузинских портах					15,00	20,00
Перевалка в Новороссийске			15,00	20,00		
Ставка аренды цистерн в России			8,86	9,73		
Ставка аренды цистерн в Азербайджане					5,33	6,67
Ж.-д. тариф в Грузии					15,00	20,00
Ж.-д. тариф в России			67,72	67,72		
Ж.-д. тариф в Азербайджане					20,00	20,00
Перевалка в азерб. портах					9,00	10,00
Перевалка в Махачкале			9,00	10,00		
Перевалка через накопитель в Керчи	10,00	15,00				
Фрахт, Каспийское море/ВДСК	53,00	55,00	12,00	15,00	22,00	23,00
Экспедирование и агентирование в порту/подача вагона и экспедирование на станции отправления	3,00	4,00	3,00	4,00	3,00	4,00
Грузовые сборы и судозаход в Туркменбаши	1,60	3,30	1,60	3,30	1,60	3,30
Демередж в Туркменбаши	3,30	3,30	3,30	3,30	3,30	3,30
Инспекция	0,50	2,00	0,50	2,00	0,75	2,00
Страхование	0,10	0,26	0,10	0,26	0,10	0,26
Потери	6,38	8,94	6,38	8,94	6,38	8,94
Всего, транспортные и сопутствующие издержки	100,32	114,24	152,98	169,77	123,27	143,28
Цена fob Туркменбаши/fca Кенар без учета сборов и сертификации	410,43	396,51	357,77	340,98	387,48	367,47
Сертификация груза	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Таможенный сбор	0,82	0,79	0,72	0,68	0,77	0,73
Биржевой сбор	1,64	1,59	1,43	1,36	1,55	1,47
Цена fob Туркменбаши/fca Кенар за вычетом сборов и сертификации	407,97	394,13	355,62	338,94	385,16	365,27

Транспортные и сопутствующие расходы при трубопроводном экспорте Кебсо				22 июля
Цены и расходы	Северо-Западная Европа (через Усть-Лугу*)	Средиземноморье (через Новороссийск*)		
		дедвейт 100 тыс. т	дедвейт 80 тыс. т	дедвейт 135 тыс. т
Фрахт, \$/барр.		1,45	2,50	1,60
Демередж в проливах, \$/барр.			0,18	0,10
Портовые сборы в Роттердаме, \$/барр.		0,12		
Ледокольный сбор, \$/барр.		0,02		
Потери, \$/барр.		0,28	0,28	0,28
Страхование, \$/барр.		0,02	0,02	0,02
Инспекция, \$/барр.		0,01	0,01	0,01
Перевалка в порту, \$/барр.		0,44	0,50	0,50
Тариф по России, \$/барр.		2,33	2,25	2,25
Транспортные издержки, \$/барр.		4,67	5,74	4,76
Страхование с полным покрытием транспортных потерь, \$/барр.**		0,39	0,65	0,65

* – «Росморпорт» взимает инвестиционный сбор в крупных морских портах в размере 17,92 руб./1 GT; ** – включая страховую премию за военный риск

Транспортные и сопутствующие расходы при поставках нефти через Каспий* 22 июля					\$/барр.
Расходы	Актау – Баку – Батуми – Аугуста****	Актау – Махачкала – Новороссийск – Аугуста**	Актау – Нека	Актау – Баку – Джейхан	
Фрахт по Каспийскому морю	2,13–2,40	2,10–2,16	2,18–2,45	2,14–2,41	
Перевалка в Сангачалы/Дюбенди	1,07–1,60			1,07–1,61	
Хранение и другие расходы в Сангачалы/Дюбенди	0,27			0,27	
Перевалка в Махачкале		2,28			
Перевалка в Неке			1,36–1,91		
Перевалка в Батуми	1,33–1,60				
Перевалка в Новороссийске		0,44			
Стоимость замещения (swap-fee)			2,18–2,22		
Ж.д. тариф Азербайджан–Грузия	4,10–4,20				
Трубопроводный тариф ("Транснефть", БТД)		0,76		3,56–3,82	
Потери (Каспийский регион)	0,87	0,78	0,35	0,56	
Страхование (Каспийский регион)	0,06	0,00	0,02	0,00	
Инспекция (Каспийский регион)	0,04	0,06	0,01	0,06	
Дедвейт, тыс. т					
	80	80	135		
Фрахт, WS (Черное, Средиземное море)	152,50	152,50	97,50		
Фрахт (Черное, Средиземное море)	2,39	2,30	1,47		
Демередж в проливах	0,18	0,18	0,10		
Потери (Черное, Средиземное море)	0,28	0,28	0,28		
Инспекция (Черное, Средиземное море)	0,01	0,01	0,01		
	cif Аугуста	cif Аугуста	cif Нека	fob Джейхан	
Совокупные транспортные издержки	12,73–13,9	8,43–8,49	7,52–7,58	6,1–6,96	7,66–8,73
Страхование с полным покрытием транспортных потерь, \$/барр.***	0,65	0,65	0,65	–	–

* – в расчет не включены оценки затрат на финансирование и страхование различных рисков. Для маршрута Актау–Махачкала расходы на страхование оцениваются на уровне 0,5% от стоимости нефти; заработок транспортной компании на маршруте Актау–Махачкала –\$0,36/барр.

** – «Росморпорт» взимает инвестиционный сбор в крупных морских портах в размере 17,92 руб./1 GT; *** – включая страховую премию за военный риск;

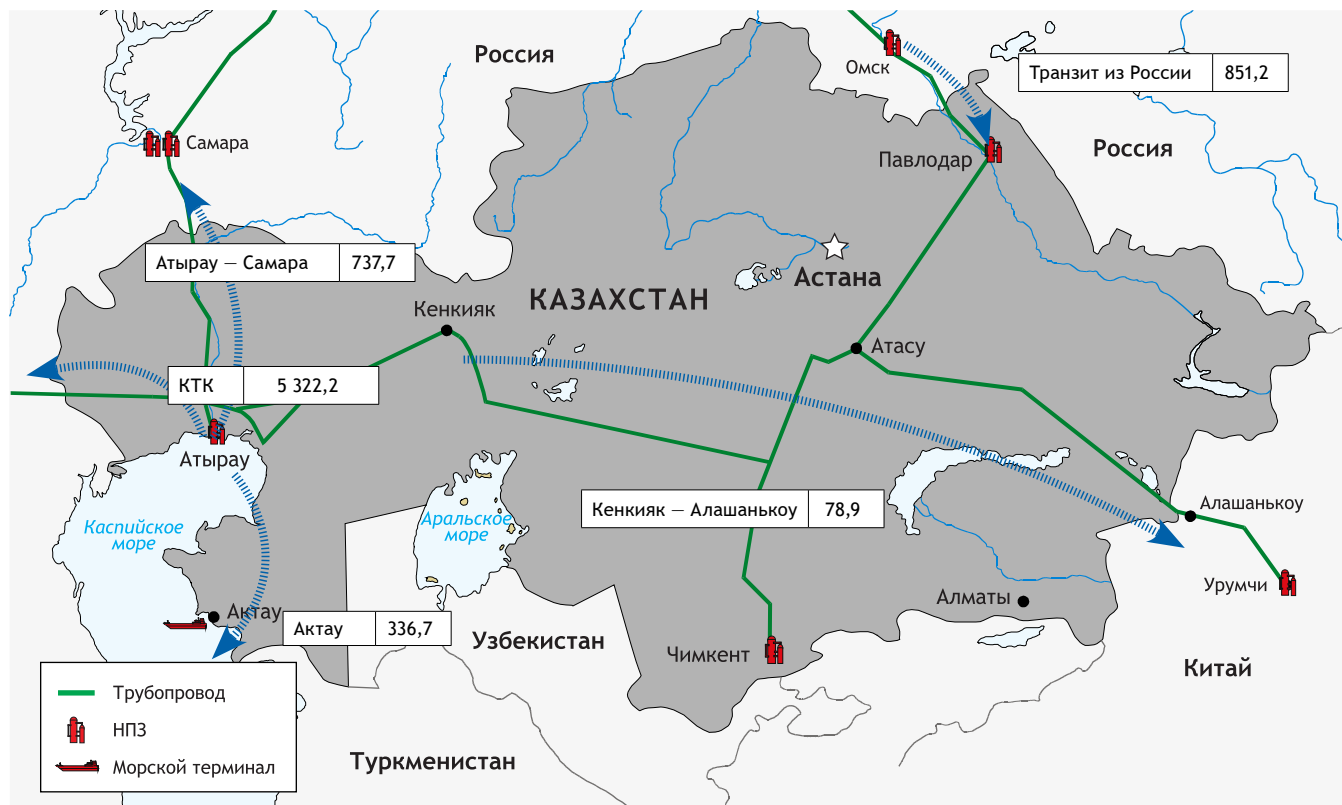
**** – применяется усредненный коэффициент баррелизации 7,5

Цены на нефть 22 июля		\$/барр.
Сорт	цена	дифф.
Североморский датированный	69,85	2,25
Юралс (cif Черное море) Aframax	59,67	-10,18
Смесь КТК (cif Средиземноморье)	68,20	-1,65
Смесь БТД (cif Средиземноморье)	70,28	0,43
Сахарская смесь (cif Средиземноморье)	70,90	1,05
Зарзайтин (fob Сехира)	70,85	1,00
Эс-Сидр (fob Ливия)	70,35	0,50
Иранская легкая (fob Сиди Керир)	71,58	1,73
Иранская тяжелая (fob Сиди Керир)	68,78	-1,07
Суэцкая смесь (fob Рас-Шукейр)	71,45	1,60
Киркук (fob Джейхан)	63,35	-6,50

Цены на нефтепродукты 22 июля		\$/т
Продукт	цена	дифф.
Дизельное топливо 10 ppm (cif C3E)	736,50	21,00
Дизельное топливо 10 ppm (cif Средиземноморье)	736,50	21,00
Печное топливо 0,1% (cif Средиземноморье)	749,50	34,00
Печное топливо 0,1% (cif Северо-Западная Европа)	742,25	26,75
Мазут 3,5% (cif C3E)	437,75	—
Мазут 3,5% (cif Средиземноморье)	426,00	—
Вакуумный газойль (cif Средиземноморье)	563,50	—
Вакуумный газойль (cif Северо-Западная Европа)	560,00	—

Экспорт и транзит нефти в Казахстане по основным направлениям в мае 2025 г.

тыс. т



Argus Рынок Каспия выпускается Argus Media group

Юридический адрес
 Argus Media Limited, Lacon House,
 84 Theobald's Road, London, WC1X 8NL
 Тел.: +44 20 7780 4200
sales@argusmedia.com

Copyright notice

Все права защищены © 2025 Argus Media group. Все интеллектуальные права на данный отчет и включенную в него информацию принадлежат Argus и/или его лицензиарам и могут быть использованы исключительно на основании лицензионного договора, заключенного с Argus. Копирование или иное воспроизведение материалов, полностью или частично, включая отдельные цены или данные, в любой форме и для любых целей, может производиться только при наличии предварительного письменного разрешения Argus. Чтение отчета разрешено только в случае Вашего согласия с этим правилом.

Сведения о товарных знаках
 ARGUS, ARGUS MEDIA, логотип ARGUS, ARGUS РЫНОК КАСПИЯ и другие наименования продуктов и сервисов ARGUS и индексов ARGUS являются товарными знаками, принадлежащими Argus Media Ltd. Для получения дополнительной информации, пожалуйста, посетите страницу сайта www.argusmedia.com/trademarks.

Ограничение ответственности

Все материалы и информация, включенные в продукты и сервисы (далее совместно именуются — Информация), предоставляются на условиях принципа «как есть». Argus не гарантирует точность, полноту, достоверность или актуальность какой-либо Информации, содержащейся в любом из продуктов и сервисов, или ее пригодность для использования в определенных целях. Argus 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. Все личные контактные данные хранятся и используются в соответствии с «Политикой конфиденциальности Аргус Медиа» www.argusmedia.com/ru/privacy-policy

Argus Rus Limited
 Россия, 107045, Москва
 Колокольников пер., 11,
 помещ. 1/3
 Тел.: +7 495 232 0110
 Факс: +7 495 925 6484

Председатель совета директоров и главный исполнительный директор
 Эдриан Бинкс

Глава московского филиала
 Михаил Дубик

Руководитель отдела по развитию бизнеса в России и СНГ
 Дмитрий Юдаков

Коммерческий директор
 Антон Григорьев

Директор ценового и аналитического департамента
 Екатерина Дербилова

Главный аналитик
 Олег Кирсанов

Argus Рынок Каспия
 Рауф Гусейнов (руководитель)
 Сандугаш Ахметулина
 Азат Муртазин
 Данияр Мусаев
 Евгений Кристалев
 Ягмур Курбанов
feedbackru@argusmedia.com

Отдел продаж
moscowsales@argusmedia.com

INVESTORS IN PEOPLE
 We invest in people Gold

illuminating the markets®