

Цены на нефть в Казахстане*

	\$/m		тенге/m	
	февр. 25	± янв. 25	февр. 25	± янв. 25
дар Атырау	148/178	+6,0	75000/90000	0
дар Чимкент	178/221	+7,5	90000/112000	0
дар Павлодар	207/227	+7,5	105000/115000	0

* — с поставкой на казахстанские НПЗ с учетом НДС; среднемесячный курс в феврале по данным Нацбанка Казахстана (\$1/506,6125 тенге)

Цена на нефть (daf Алашанькоу) 25 марта

	\$/барр.
	цена дифф.
Смесь Алашанькоу	68,26 -5,33

Цены на границе России и Казахстана

Продукт	дар российско-казахстанская граница*		fca российско-казахстанская граница**	
	25 марта	± 18 марта	25 марта	± 18 марта
Авиакеросин	720/760	0	806/851	0
Дизтопливо	640/680	0	788/833	0

* — без учета НДС и акциза выплачиваемых в Казахстане;

** — с учетом НДС и акциза выплачиваемых в Казахстане

Цены в Афганистане

Направление	Аи-92		Дизтопливо	
	25 марта	± 18 марта	25 марта	± 18 марта
fca Хайратан* (Афганистан)	985/1030	-3	890/900	-3
cрт Галаба** (узб.-афг. граница)	810/855	-3	715/725	-3
fca Акина* (Афганистан)	985/1015	-15	890/900	+3
cрт Имамназар** (туркм.-афг. граница)	810/840	-15	715/725	+3

* — 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

	Актау*		Баку	
	25 марта	± 11 марта	25 марта	± 11 марта
MGO	940/960	+13	760/780	-10

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

Цены в странах Центральной Азии

Направление	Аи-92		Аи-95		Дизтопливо	
	25 марта	± 18 марта	25 марта	± 18 марта	25 марта	± 18 марта
Узбекистан (cрт Сары-Агач)	680/730	0	785/810	-3	710/740	+10
Киргизия (cрт Турксиб)	590/630	0	650/690	0	620/650	0
Таджикистан (cрт Бекабад)	715/745	0	—	—	570/745	+10
Афганистан (cрт Галаба)	810/855	-3	—	—	715/725	-3

Petronas приостановил поставки Смеси Киянлы в БТД

Малайзийская Petronas с начала февраля приостановила отгрузки из Туркменистана Смеси Киянлы в направлении нефтепровода Баку — Тбилиси — Джейхан (БТД). Основной объем сорта в марте поступал для переработки на Туркменбашинский НПЗ, а железнодорожные партии смеси отгружались в Узбекистан, по данным участников рынка.

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

В январе-феврале Petronas отгрузила в Сангачалы около 88 тыс. т Смеси девятью танкерными партиями, по данным экспедиторов. Данные объемы использовались для последующей реализации в адрес Socar Trading и прокачки по БТД. Последняя партия сорта была отгружена из Киянлы 2 февраля, по данным экспедиторов.

Официально Petronas не сообщал о приостановке отгрузок в этом направлении.

«Подведение итогов тендера затянулось, и производитель был вынужден использовать альтернативные маршруты поставок сырья, чтобы избежать затоваривания своих хранилищ», — отметил участник рынка.

В НОМЕРЕ

- «Татнефть» продает апрельские партии топлива 6
- Грузовые авиаперевозки через Ташкент вырастут 10
- В Грузии дешевеет Аи-92 11
- Азербайджан снизил экспорт нефти 13
- Поставки ж.-д. партий из РФ в КТК приостановлены 14

Фрахт нефтеналивных судов		25 марта
Маршрут		WS
Темные нефтепродукты		
Черное море — Средиземное море (135 тыс. т)		130
Черное море — Средиземное море (80 тыс. т)		170
Балтика — Северо-Западная Европа* (100 тыс. т)		85
Порты Средиземного моря (135 тыс. т)		112,5
Порты Средиземного моря (80 тыс. т)		165
Светлые нефтепродукты		
Черное море — Средиземное море (30 тыс. т)		260
Балтика — Северо-Западная Европа* (30 тыс. т)		215

* — регион поставки Великобритания/континент

Простой танкеров в черноморских проливах			25 марта
	80 тыс. т	135 тыс. т	
Демередж, \$/сут.	57500	72500	
Демередж, \$/т	0,72	0,54	
Простой в северном направлении, сут.	2	2	
Простой в южном направлении, сут.	2	2	
Всего простой, сут.	4	4	
Всего демередж, \$/т	1,44	1,08	

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	54450	108,29
Павлодар	26500	52,70
Чимкент	35336	70,27
Конденсат	37054	73,69

* — без учета НДС; ** — по курсу Нацбанка Казахстана на 25.03

Petronas в январе объявил тендер на поставку 70–80 тыс. т/месяц Смеси Киянлы. Ожидается, что итоги тендера будут объявлены в начале апреля. Партии этого сорта участники рынка оценивали в январе на уровне скидки \$17–19/барр. (fob Киянлы) к котировкам Североморского датированного.

Petronas добывает до 100 тыс. т/месяц Смеси Киянлы, по оценке участников рынка. Суммарный экспорт сорта в январе — феврале составил 93,1 тыс. т по сравнению со 142 тыс. т годом ранее.

Кроме того, в феврале — марте компания вывезла по железной дороге в направлении Бухарского НПЗ в Узбекистане 10,3 тыс. т смеси. «Колесные» поставки сорта осуществляются в рамках контракта между Petronas и узбекской госкомпанией «Узбекнефтегаз». Партии сырья вывозятся судами с терминала Киянлы в направлении порта Туркменбаши, откуда нефть отгружается по железной дороге в Бухару.

Тендер Dragon Oil

Дубайская Dragon Oil планирует в апреле объявить итоги тендера на продажу 130–140 тыс. т Челекенской нефти с отгрузкой в 2025–2026 гг. Компания с января проводит тендер на поставки сорта с вывозом из Туркменистана на условиях fob Аладжа, по данным участников рынка.

В рамках текущего контракта, который истекает в мае 2025 г., танкерные партии нефти из ресурсов Dragon Oil приобретает Vitol для последующей реализации в адрес Socar Trading и прокачки по БТД. Партии сорта участники рынка оценивали в январе на уровне скидки \$17–18/барр. (fob Аладжа) к котировкам Североморского датированного.

«Petronas и Dragon Oil могут финализировать итоги тендеров после завершения длительных выходных в начале апреля», — считает участник рынка.

В январе — феврале экспорт Челекенской нефти из ресурсов Dragon Oil вырос до 299,7 тыс. т с 278,1 тыс. т годом ранее. Весь объем отгружается в направлении Сангачалы.

Госкомпании «Туркменнебит» и «Туркменгаз», регулирующие проекты СРП в Туркменистане, могут настаивать на улучшении ценовых условий проводимых тендеров, добавил отраслевой источник.

Запасы бензина в Казахстане бьют рекорды

Резервы бензина Аи-92 и Аи-95 в Казахстане в конце марта достигли максимума с марта 2015 г. Профицит продукта приводит к снижению цен на внутреннем рынке на фоне слабой торговой активности в период выходных 21–25 марта, отметили трейдеры.

Запасы Аи-92 на нефтебазах Казахстана увеличились к 20 марта до 334,1 тыс. т с 325,2 тыс. т — 14 марта, по данным Ситуационно-аналитического центра топливно-энергетического комплекса Казахстана (САЦ ТЭК). Резервы Аи-95 на нефтебазах выросли к 20 марта до 82,7 тыс. т с 82 тыс. т — 14 марта.

В хранилищах крупных НПЗ к началу текущей недели резервы бензина Аи-92 снизились до 84 тыс. т с 85 тыс. т — на прошлой неделе. Крупные НПЗ просят поставщиков нефти своевременно вывозить партии Аи-92 и Аи-95 из хранилищ заводов из-за ограниченных мощностей резервуарного парка, рассказали участники рынка.

«Нефтебазы залиты бензином, есть проблемы со сливом продукта, а также с простоем вагонов. Экспорт небольших объемов Аи-92 и Аи-95 мог бы снять напряжение на рынке», — полагает трейдер. Власти Казахстана пока воздерживаются от предоставления экспортных графиков для бензина производства крупных НПЗ, опасаясь нехватки продукта в период летнего роста спроса на фоне запланированного на июнь профилактического ремонта Павлодарского НПЗ.

Поставщики топлива с заводов большую часть дизтоплива стараются продавать при условии обязательной покупки аналогичного и большего объема Аи-92, сообщили участники рынка.

Дизтопливо в Павлодаре дорожает

Партии дизтоплива производства Павлодарского НПЗ подорожали за минувшую неделю на фоне ограниченного ресурса продукта со свободным ПИН-кодом. Минэнерго в начале года рекомендовало заводам присваивать ПИН-код при отгрузках дизтоплива на АЗС, а

поставщикам — продавать этот продукт на АЗС в соответствии с планом поставок. Поставщики крупных партий в марте планируют отгружать объемы дизтоплива для розничных сетей, сообщили участники рынка.

Торговые компании в Казахстане в середине марта сталкивались с медленными темпами отгрузки дизтоплива производства Атырауского НПЗ. Спрос на продукт на внутреннем рынке растет на фоне начавшихся сельскохозяйственных работ и поставок в адрес розничных сетей. Ресурс дизтоплива, предназначенный не для отгрузки в адрес АЗС, ограничен, сообщили трейдеры.

Стоимость дизтоплива производства казахстанских заводов на минувшей неделе оценивалась в 293 700–320 000 тенге/т (фса завод), как и неделей ранее. Торговая компания продала партию павлодарского продукта по 320 000 тенге/т (фса завод).

Предложение свободных объемов чимкентского дизтоплива в третьей декаде марта было невелико, сообщили трейдеры.

Запасы дизтоплива в хранилищах крупных казахстанских НПЗ к началу текущей недели выросли до 27 тыс. т относительно 18 тыс. т — неделей ранее. Резервы летнего и зимнего топлива на нефтебазах Казахстана к 20 марта снизились до 260,3 тыс. т с 262 тыс. т — 14 марта, по данным САЦ ТЭК.

Партии российского межсезонного продукта оценивались в среднем в \$640–680/т (dap российско-казахстанская граница) без учета НДС и акциза, как и неделей ранее.

Партии керосина на российско-казахстанской границе на текущей неделе предлагались по \$720–760/т (dap российско-казахстанская граница), как и на предыдущей неделе. В марте крупные объемы российского продукта будут поступать в основном в направлении аэропорта Алма-Аты, сообщили участники рынка. В апреле в Казахстан планируется поставить партии российского и белорусского керосина, по данным трейдеров.

Запасы топлива на нефтебазах Казахстана						тыс. т
	20 марта	14 марта	7 марта	28 февраля	21 февраля	14 февраля
Аи-92	334,1	325,2	306,7	294,9	286,6	290,8
Аи-95	82,7	82,0	81,1	75,1	76,5	73,2
Дизтопливо летнее	210,1	209,7	185,6	182,8	177,9	177,9
Дизтопливо зимнее	50,2	52,3	55,0	55,3	56,3	52,6

Отпускные цены KC Energy Group в Казахстане*				тенге/т
Продукт	Чимкент (fca Текесу)	Атырау (fca Тендык)	Павлодар (fca Павлодар-порт)	
	16–31 марта	16–31 марта	16–31 марта	
Бензин Аи-92	224 900	202 000	224 900	
Бензин Аи-95/96	275 000	254 000	275 000	
Дизельное топливо	293 700	293 700	293 700	
Дизельное топливо ПТФ до -15 °С	293 700	293 700	-	
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)	
	март	± февр.	март	± февр.	март	± февр.	март	± февр.
БНД 70/100, БНД 100/130	140 000/175 000	+25000	—	—	225 000/230 000	+10000	—	—

* — с учетом НДС

Цены на битум в Казахстане*								\$/т
Продукт	Павлодарский НПЗ		Асфальтобетонный завод (Алма-Ата)		Qazaq Bitum (Чимкент)		Caspi Bitum (Актау)	
	март	± февр.	март	± февр.	март	± февр.	март	± февр.
БНД 70/100, БНД 100/130	280/351	61,5	—	—	451/461	39,0	—	

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

Цены на внутреннем рынке нефтепродуктов Казахстана*						тенге/т
Продукт	Атырау		Чимкент		Павлодар	
	25 марта	± 18 марта	25 марта	± 18 марта	25 марта	± 18 марта
Бензин Аи-92/93	185 000/202 500	0,0	216 000/225 400	0,0	215 000/225 400	-500,0
Бензин Аи-95/96	240 000/254 000	0,0	270 000/280 000	0,0	266 000/275 000	-1000,0
Авиакеросин	380 000/395 000	0,0	400 000/415 000	0,0	415 000/425 000	+2500,0
Дизтопливо	293 700/320 000	0,0	293 700/310 000	0,0	293 700/320 000	+1500,0
Мазут	—	—	130 000/150 000	-7500,0	160 000/165 000	0,0

* — с учетом НДС и акциза

Цены на внутреннем рынке нефтепродуктов Казахстана*						\$/т
Продукт	Атырау		Чимкент		Павлодар	
	25 марта	± 18 марта	25 марта	± 18 марта	25 марта	± 18 марта
Бензин Аи-92/93	368/403	-3,0	430/448	-3,5	428/448	-4,5
Бензин Аи-95/96	477/505	-4,0	537/557	-4,0	529/547	-6,0
Авиакеросин	756/786	-5,5	795/825	-7,0	825/845	-2,0
Дизтопливо	584/636	-5,0	584/617	-4,5	584/636	-2,0
Мазут	—	—	259/298	-17,5	318/328	-3,0

* — с учетом НДС и акциза

Стоимость бензина на нефтебазах Казахстана* (фса нефтебаза)

Топливо/нефтебаза	26 марта				19 марта			
	тенге/л		\$/л		тенге/л		\$/л	
Бензин Аи-92								
Петропавловск	185	195	0,37	0,39	185	195	0,37	0,39
Құстанай	178	190	0,35	0,38	178	190	0,36	0,38
Қарағанда	184	195	0,37	0,39	184	195	0,37	0,39
Уральск	173	185	0,34	0,37	173	185	0,35	0,37
Атырау	156	170	0,31	0,34	156	170	0,31	0,34
Ақтау	170	185	0,34	0,37	170	185	0,34	0,37
Астана	182	195	0,36	0,39	182	195	0,36	0,39
Алма-Ата	182	192	0,36	0,38	182	192	0,36	0,38
Бензин Аи-95								
Қарағанда	238	245	0,47	0,49	238	245	0,48	0,49
Астана	238	250	0,47	0,50	238	250	0,48	0,50
Алма-Ата	245	255	0,49	0,51	245	255	0,49	0,51

* — с учетом налоговых выплат

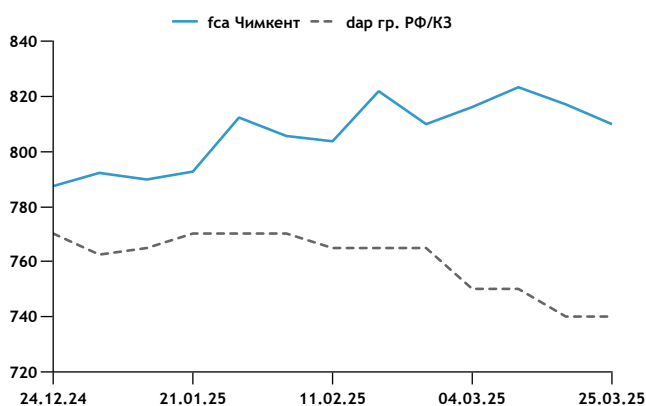
Стоимость дизтоплива на нефтебазах Казахстана* (фса нефтебаза)

Топливо/нефтебаза	26 марта				19 марта			
	тенге/л		\$/л		тенге/л		\$/л	
Дизтопливо межсезонное (-15 °С)								
Петропавловск	287	295	0,57	0,59	287	295	0,58	0,59
Кустанай	287	295	0,57	0,59	287	295	0,58	0,59
Караганда	292	300	0,58	0,60	292	300	0,59	0,60
Уральск	290	300	0,58	0,60	290	300	0,58	0,60
Атырау	280	290	0,56	0,58	280	290	0,56	0,58
Актау	275	288	0,55	0,57	275	288	0,55	0,58
Астана	287	295	0,57	0,59	287	295	0,58	0,59
Алма-Ата	285	295	0,57	0,59	285	295	0,57	0,59
Дизтопливо зимнее (-25 °С)								
Караганда	370	380	0,74	0,76	370	380	0,74	0,76
Атырау	370	380	0,74	0,76	370	380	0,74	0,76
Астана	380	390	0,76	0,78	380	390	0,76	0,78
Алма-Ата	370	390	0,74	0,78	370	390	0,74	0,78
Дизтопливо зимнее (-32 °С)								
Караганда	400	420	0,80	0,84	400	420	0,80	0,84
Атырау	410	430	0,82	0,86	410	430	0,82	0,86
Астана	420	440	0,84	0,88	420	440	0,84	0,88
Алма-Ата	420	440	0,84	0,88	420	440	0,84	0,88

* — с учетом налоговых выплат

Динамика цен на авиакеросин в Казахстане

\$/т



Мазут производства Чимкентского НПЗ с поставкой на внутренний рынок дешевеет на фоне снижения европейских котировок и роста железнодорожных тарифов при его экспорте, сообщили участники рынка. «Рынок темных нефтепродуктов проваливается из-за мартовской индексации транспортных тарифов и обвала котировок», — отметил поставщик.

Расходы на железнодорожную транспортировку наливных грузов из Казахстана выросли примерно на \$5–15/т, что негативно сказывается на экономике экспорта темных нефтепродуктов, сообщили участники рынка. «Компании сейчас борются за снижение тарифов до прежнего уровня или же за предоставление скидок на перевозки», — отметил один из экспортеров.

Итоги торгов на казахстанских биржах				
Дата	Продукт	Завод	Средняя цена, тенге/т*	Объем, т
20.03.2025	Бензин Аи-92	Атырау	183000	390
20.03.2025	Дизтопливо межсезонное	Чимкент	291607	65
20.03.2025	Авиакеросин ТС-1	Атырау	387182	65
20.03.2025	Бензин Аи-92	Атырау	189610	780
20.03.2025	Бензин Аи-92	Павлодар	217854	2080
20.03.2025	Бензин Аи-92	Чимкент	218902	2275
20.03.2025	Бензин Аи-95	Павлодар	270680	325
20.03.2025	Бензин Аи-95	Чимкент	272164	390
20.03.2025	Авиакеросин ТС-1	Атырау	387183	130
20.03.2025	Авиакеросин РТ	Павлодар	384395	195
20.03.2025	Авиакеросин ТС-1	Чимкент	400174	390

* — на условиях fca завод

«Татнефть» предложила апрельские партии топлива

«Татнефть» 14–19 марта объявила несколько тендеров на экспорт нефтепродуктов. Продукты были выставлены на продажу через систему электронных торгов внебиржевого рынка Санкт-Петербургской международной товарно-сырьевой биржи (Петербургская биржа).

Компания предложила 20 тыс. т керосина ТС-1 производства НПЗ «Танеко» пятью лотами по 4 тыс. т для отгрузки в апреле при условии получения разрешения ФСТЭК до 10 апреля, согласования ГУ-12 и стопроцентной предоплаты. Базис поставки — dar Канисай, Сары-Агач и Наушки.

Стоимость в рамках тендера формируется на основе цены \$720/т, дифференциала участника торгов и транспортного дифференциала: \$0/т — при поставке в Казахстан, \$5/т — в Киргизию и Узбекистан через ст. Канисай и \$100/т — при экспорте в Узбекистан через Сары-Агач и в Монголию.

Итоговая стоимость продукта на торгах при поставках в Казахстан составила \$725/т, в Узбекистан или Киргизию — \$730/т, а для экспорта в Узбекистан через Сары-Агач — \$825/т, по данным участников рынка.

Отгрузки железнодорожных партий керосина на экспорт из ресурсов «Татнефти» составили 1–20 марта 17,5 тыс. т, по данным экспедиторов. Продукт поступил в Казахстан и Узбекистан.

«Татнефть» также предложила потенциальным покупателям 3 тыс. т бензина Аи-92 второго класса производства «Тольяттикаучука» пятью лотами по 600 т. Продукт может быть отгружен в марте — апреле на базисе dar Канисай, Карталы-1, Сары-Агач, Болашак, Наушки и срт Бийск, Минусинск, Подсиний, Ташеба, Черногорские копи. Стоимость топлива рассчитывалась на основе котировок низкосернистого бензина на базисе fob Западное Средиземноморье, транспортного дифференциала и дифференциала участника торгов.

Дифференциал победителей торгов находился на уровне скидки \$140/т, по данным трейдеров. Продукт может быть отгружен в направлении станции Сары-Агач с транспортным дифференциалом \$90/т и на станцию Наушки с транспортным дифференциалом \$100/т. «Татнефть» в апреле намерена незначительно уменьшить отгрузки сырья на собственный НПЗ. В апреле — мае на предприятии будут проходить плановые ремонты некоторых установок. Так, ожидается профилактика на одной из двух установок УЗК, на установках гидроочистки ВГО и каткрекинга.

В Узбекистане подорожало дизтопливо

Стоимость партий дизтоплива с поставкой в Узбекистан выросла за минувшую неделю. Продукт подорожал из-за ожидаемого в апреле укрепления спроса на внутреннем рынке и сокращения предложения российского дизтоплива на фоне ремонтных работ на нескольких НПЗ России, сообщили трейдеры.

При этом торговая активность в Узбекистане на текущей неделе оставалась ограниченной, по данным участников рынка.

Партии дизтоплива с поставкой в Узбекистан предлагались на текущей неделе по \$710–740/т (срт Сары-Агач) относительно \$700–730/т – неделей ранее. Покупатель в Узбекистане получил предложение приобрести партию продукта по \$755/т (срт Сары-Агач), однако информация о сделке не поступала.

Партии Аи-95 с поставкой в Узбекистан подешевели за минувшую неделю до \$785–810/т (срт Сары-Агач) с \$790–810/т – неделей ранее. Снижению котировок способствует слабый спрос и крупные запасы Аи-95 на местных нефтебазах, по данным трейдеров. /

Бензин Аи-92 с поставкой в Узбекистан оценивался на текущей неделе в \$680–730/т (срт Сары-Агач), как и неделей ранее. Бензина предлагается все еще много, в то время как спрос на него пока не растет, отметил импортер.

Железнодорожные партии битума с поставкой в Узбекистан на текущей неделе оценивались в \$395–410/т (срт Сары-Агач) по сравнению с \$400–415/т – неделей ранее. Узбекский импортер получил предложение приобрести партию российского продукта по \$460/т (срт Сары-Агач). Однако участники рынка сочли этот уровень завышенным.

В апреле по железной дороге в направлении Узбекистана планируется поставить 37,6 тыс. т российского бензина, 3,3 тыс. т нефти, 3,4 тыс. т дорожного битума, 30 тыс. т вакуумного газойля, 7,5 тыс. т дистиллята газового конденсата, 3,8 тыс. т дизтоплива. В направлении Бухарского НПЗ из России в следующем месяце предусмотрена отгрузка 1 тыс. т газового конденсата, по данным экспедиторов.

Акцизы на топливо вырастут

Акцизный налог на моторное топливо в Узбекистане с 1 апреля увеличится на 10%. Индексация затронет продажу узбекских и импортных партий нефтепродуктов в оптовом и розничном сегментах. Увеличение ставок акциза

Производство в Узбекистане		тыс. т
Продукт/сырье	янв.–февр. 25	янв.–февр. 24
Бензин	189,4	241,1
Дизтопливо	74,5	123,1
Нефть и конденсат	298,4	333,2
Импорт нефти и конденсата	61,4	97,2

Ставки акцизов в оптовом сегменте и при импорте в Узбекистан в 2025 г.

Продукт	с 1 апр. 25		с 1 янв. 25	
	сумов/т	\$/т	сумов/т	\$/т
Бензин Аи-80	375000	29,00	340000	26,30
Бензин Аи-91/92/95/98/100	335000	25,91	303000	23,44
Авиакеросин*	300000	23,20	271000	20,96
Дизтопливо*	360000	27,84	326000	25,21
Дизтопливо Эко*	325000	25,14	293000	22,66

* – за исключением синтетического продукта

Ставки акцизов при реализации в розничном сегменте Узбекистана

Продукт	При поставке на АЗС через оптовый сегмент				При поставке напрямую на АЗС			
	с 1 апр. 25		с 1 янв. 25		с 1 апр. 25		с 1 янв. 25	
	сумов/т	\$/т	сумов/т	\$/т	сумов/л	\$/л	сумов/л	\$/л
Бензин Аи-80	700000	54,14	633000	48,96	525	0,04	476	0,04
Бензин Аи-91/92/95/98/100	621000	48,03	565000	43,70	470	0,04	425	0,03
Дизтопливо	635000	49,11	578000	44,70	525	0,04	476	0,04

может привести к удорожанию топлива на внутреннем рынке, полагают трейдеры.

Новые ставки акцизов содержатся в законе «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Узбекистан в связи с принятием основных направлений налоговой и бюджетной политики на 2025 г.». Закон был принят в конце 2024 г. В минувшем году акцизный налог в Узбекистане дважды повышался, каждый раз в среднем на 10–12%. Увеличение ставок акциза приводило к удорожанию оптовых партий топлива на внутреннем рынке, утверждают трейдеры.

Методика расчета акциза при поставке топлива напрямую на АЗС отличается от расчета налога при поставке на АЗС через оптовый сегмент.

В Киргизии слабый спрос на топливо

Торговая активность в Киргизии была ограниченной на минувшей неделе. Киргизские импортеры не проявляли интереса к партиям моторного топлива на фоне накопления относительно крупных запасов, по информации трейдеров.

При этом участники рынка начали обсуждение условий поставок апрельских партий нефтепродуктов из России. Предложение импортных партий в апреле может сократиться из-за проведения плановых профилактических работ на крупных российских НПЗ.

«Поставки как минимум с трех крупных российских заводов в Центральную Азию в апреле будут ограничены. Кроме того, на внутреннем рынке РФ растет спрос на дизтопливо, а часть бензина, хранившегося на нефтебазах, вероятно, была утрачена, что будет способствовать росту цен», — сообщил представитель торговой компании.

Цены в Киргизии (срт Турксиб)*			\$/т
Продукт	25 марта	± 18 марта	
Бензин Аи-92	590/630	0	
Бензин Аи-95	650/690	0	
Дизтопливо	620/650	0	

* — без оплаты акцизов и НДС

Цены на бензин Аи-92 с поставкой в Киргизию на текущей неделе составили \$590–630/т, как и на прошлой.

Бензин Аи-95 на текущей неделе оценивался, как и неделей ранее, в пределах \$650–690/т (срт Турксиб). Трейдеры не сообщали о наличии спроса на топливо или предложениях партий с отгрузкой в марте.

Партии летнего дизтоплива с отгрузкой в Киргизию на минувшей неделе оценивались в \$620–650/т (срт Турксиб), как и неделей ранее. Информация о заключении сделок не поступала.

В апреле в Киргизию планируется поставить из России 45,4 тыс. т бензина, 50,6 тыс. т дизтоплива и 24,5 тыс. т битума, по данным экспедиторов.

В Таджикистане выросли цены на дизтопливо

Стоимость партий дизтоплива с поставкой в Таджикистан выросла за минувшую неделю. Продукт подорожал из-за ожидаемого в апреле сокращения предложения российского дизтоплива на фоне ремонтных работ на нескольких НПЗ России, сообщили трейдеры.

Торговая активность в Таджикистане на текущей неделе оставалась минимальной, по данным участников рынка. Таджикские импортеры планируют к концу текущей недели приступить к обсуждению цен на апрельские партии моторного топлива.

Спрос на моторное топливо в Таджикистане, ограниченный в марте из-за религиозного поста Рамадан, а также длительных выходных, начнет укрепляться к концу месяца, полагают участники рынка.

Цены на топливо в Таджикистане (срт Бекабад)*			\$/т
Продукт	25 марта	± 18 марта	
Бензин Аи-92	715/745	0	
Дизтопливо	570/745	10	

* — без учета налогов, выплачиваемых в Таджикистане

Стоимость мелкооптовых партий топлива в Киргизии (fca нефтебаза)								
Топливо	26 марта				19 марта			
	сомов/л		\$/л		сомов/л		\$/л	
Бензин Аи-92	55,0	57,0	0,64	0,66	55,0	57,0	0,63	0,66
Бензин Аи-95	62,0	66,0	0,72	0,76	62,0	66,0	0,71	0,76
Дизтопливо	60,0	65,0	0,69	0,75	60,0	65,0	0,69	0,75

Стоимость мелкооптовых партий топлива в Таджикистане (фса нефтебаза)								
Топливо	26 марта				19 марта			
	сомони/л		\$/л		сомони/л		\$/л	
Бензин Аи-92	7,8	8,5	0,71	0,78	7,8	8,5	0,71	0,78
Дизтопливо	8,5	9,0	0,78	0,82	8,5	9,0	0,78	0,82

Импортные партии дизтоплива с отгрузкой в Таджикистан на текущей неделе оценивались в \$570–745/т (срт Бекабад) по сравнению с \$570–725/т – неделей ранее. Российское топливо предлагалось по ценам, соответствующим верхней границе диапазона котировок и превышающим ее. Однако таджикские импортеры пока не подтверждали возможность закупок дизтоплива по новым ценам.

Импортер получил предложение приобрести партию продукта одного из российских НПЗ по цене, близкой к \$720/т (срт Сары-Агач), с поставкой в Таджикистан, но счел ее завышенной.

По ценам на уровне \$570/т (срт Бекабад), как и неделей ранее, предлагались партии узбекского дизтоплива производства Uzbekistan GTL.

Партии бензина Аи-92 с отгрузкой в Таджикистан на текущей неделе оценивались в \$715–745/т (срт Бекабад), как и на прошлой. Трейдер предлагал партию продукта с поставкой в эту страну по цене в районе \$740/т (срт Сары-Агач). Информация о заключении сделок не поступала.

В апреле в Таджикистан планируется поставить из России 27,2 тыс. т бензина, 21,8 тыс. т дизтоплива, 10 тыс. т вакуумного газойля и 2 тыс. т битума, по данным железнодорожных экспедиторов.

В Афганистане выросло предложение бензина

Партии бензина на севере Афганистана подешевели за минувшую неделю из-за увеличения предложения.

В конце марта на местных нефтебазах предлагались партии продукта с поставкой из России, Казахстана, Киргизии и Узбекистана, сообщили участники рынка.

Партии Аи-92 с поставкой в Афганистан на текущей неделе оценивались в \$985–1 030/т (фса Хайратан/Акина) с учетом импортных платежей и других расходов по сравнению с \$990–1 010/т – неделей ранее.

Объемы бензина Аи-80 на севере Афганистана предлагались на текущей неделе по \$900–915/т (фса Акина/Хайратан) относительно \$920–935/т – неделей ранее.

Партии туркменского бензина Есо-93 в Акине на текущей неделе оценивались в среднем в \$900–910/т (фса нефтебаза) с учетом импортных платежей и других расходов по сравнению с \$905–910/т – неделей ранее.

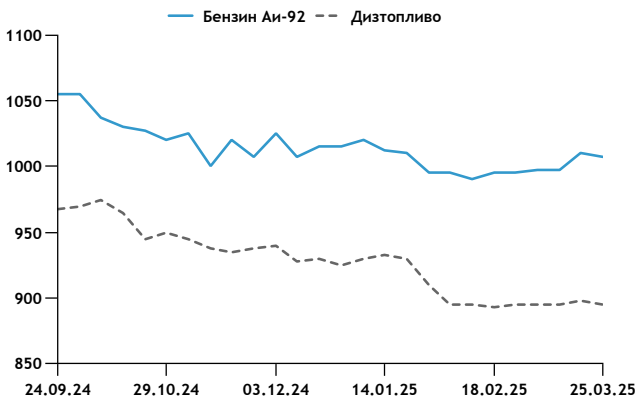
Дизтопливо на севере Афганистана на этой неделе предлагалось по \$890–900/т (фса Акина/Хайратан) с учетом импортных платежей и других расходов по сравнению с \$880–905/т – неделей ранее. Спрос на продукт на нефтебазах в Акине сдерживался из-за ограниченного предложения туркменского дизтоплива, сообщили трейдеры.

В Герате партии туркменского и российского Аи-92 оценивались в \$1 090/т, узбекского Аи-92 – в \$880/т, туркменского Есо-93 – в \$860–880/т, а объемы импортного дизтоплива – в \$880–900/т (все – фса нефтебаза).

В Кабуле импортный Аи-92 предлагался по \$1 090/т, Аи-80 – по \$930/т, а дизтопливо – по \$900–950/т (все – фса нефтебаза)

В апреле по железной дороге в направлении нефтебаз на севере Афганистана планируется поставить из России 13,2 тыс. т бензина и 5,4 тыс. т дизтоплива, по данным экспедиторов.

Динамика изменения цен в Афганистане \$/м



Turkmennebit продал авиакеросин и битум

Госкомпания Turkmennebit реализовала за минувшую неделю партии авиатоплива и дорожного битума.

Объемы нефтепродуктов могут быть отгружены в сопредельные страны, включая Узбекистан и Афганистан, полагают участники биржевых торгов в Ашхабаде.

Turkmennebit продал 20 марта 500 т авиакеросина TC-1 производства Туркменбашинского НПЗ по цене со скидкой \$8/т (fob Туркменбаши/fca Кенар). Проданный объем может быть вывезен в Афганистан, полагают трейдеры. В феврале — марте на биржевых торгах в Ашхабаде было реализовано 24 тыс. т авиакеросина на аналогичных условиях.

В феврале из Туркмении в Афганистан было вывезено около 445 т авиатоплива производства Туркменбашинского НПЗ по сравнению с 880 т — в январе, по данным трейдеров.

Партии туркменского авиакеросина TC-1 с поставкой в феврале оценивались в \$1 170/т (fca нефтебаза в Акине, туркменско-афганская граница) относительно \$1 250/т — в январе, по данным трейдеров. В аэропортах Афганистана партии авиакеросина в феврале оценивались в \$1 300—1 500/т на условиях заправки «в крыло» по сравнению с \$1 400—1 500/т — в январе.

Кроме того, Turkmennebit 24 марта продал 1 тыс. т дорожного битума (BND 60/90) по фиксированной цене \$220/т (fca Туркменбаши). Предположительно проданный объем будет отгружен в Узбекистан.

С начала текущего года госкомпания реализовала на экспорт 7 тыс. т продукта на аналогичных условиях.

Не проданными на биржевых торгах остаются 395,1 тыс. т нефтепродуктов, полипропилена и минеральных удобрений, предназначенных для экспорта, а также 25,2 тыс. т продуктов и полимеров для отгрузки на внутренний рынок.

Грузовые авиаперевозки через Ташкент вырастут

В Ташкентском аэропорту в конце марта открылся новый грузовой терминал. Новая инфраструктура может привести к увеличению грузовых авиаперевозок через столицу Узбекистана, что поддержит спрос на авиакеросин, полагают участники рынка.

Пропускная способность нового грузового терминала, расположенного на площади 5 га, составляет 120 тыс. т/год. Управляет новым терминалом компания Uzcargo, дочернее предприятие госкомпаний Uzbekistan Airports, которая управляет 11 аэропортами в Узбекистане.

Грузопоток через все узбекские аэропорты в прошлом году достиг 87,5 тыс. т, что на 23% больше, чем в 2023 г. При этом через Ташкент было перевезено около 80 тыс. т различных грузов.

Крупнейшим потребителем авиатоплива в стране является компания Uzbekistan Airways, располагающая парком пассажирских и грузовых самолетов. Заправку самолетов в аэропортах Узбекистана осуществляют топливно-заправочные подразделения Uzbekistan Airports, Saneg и других компаний, которые владеют ТЗК в аэропортах Ташкента, Самарканда и других городов.

Партии российского авиакеросина с поставкой в Узбекистан в конце марта предлагались по \$920—980/т (срт Сары-Агач). В аэропортах Узбекистана, в том числе в Ташкенте, партии авиакеросина в феврале оценивались

Итоги биржевых аукционов в Ашхабаде 20–24 марта

Продукт	Объем, тыс. т	Завод	Условия поставки	Направление	Стартовая цена/дифференциал, \$/т	Оконч. дифф./фиксир. цена, \$/т	Покупатель	Срок вывоза	Нижний предел, \$/т
Авиакеросин (TC-1)	0,50	Туркменбаши	fob Туркменбаши/fca Кенар	Любое	-8	-8	Ahmad Yar Group	5 мес.	300
Битум (BND 60/90)	1,00	Туркменбаши	fca Туркменбаши	Любое	220	220	н.д.	4 мес.	-

— по данным трейдеров

в \$1 200—1 290/т на условиях заправки «в крыло» по сравнению с \$1 200—1 370/т — в январе.

В Узбекистане производство авиакеросина, в том числе синтетического продукта, составляет 15–20 тыс. т/месяц. Партии синтетического топлива производства завода Uzbekistan GTL, как правило, используются для смешивания с другими видами авиакеросина.

Кроме того, узбекские компании импортируют 34–36 тыс. т/месяц авиатоплива из России и Белоруссии, а также 4–5 тыс. т/месяц — из Туркменистана. В 2024 г. суммарное потребление авиакеросина в Узбекистане составляло 400–450 тыс. т.

С 1 апреля 2025 г. акцизный налог на авиатопливо, за исключением синтетического, составит 300 000 сумов/т (\$23,20/т) по сравнению с 271 000 сумов/т (\$21/т) — с начала текущего года.

Бензин в Грузии теряет в цене

Партии бензина Аи-92 с поставкой в Грузию в конце марта подешевели относительно февраля. Снижение цен продолжается третий месяц подряд на фоне увеличения предложения российского продукта и укрепления курса лари к доллару США, утверждают участники рынка.

Торговая компания на текущей неделе предлагала партию Аи-92 для поставки в Грузию по \$680–700/т (срт Самур-эксп., российско-азербайджанская граница) относительно \$700–710/т — в конце февраля. Транспортные расходы на железнодорожную поставку бензина от российско-азербайджанской границы до азербайджанско-грузинского погранперехода Беюк-Кясик — Гардабани оцениваются в \$25–30/т.

Партии российского Аи-92 с поставкой в Грузию в конце марта предлагались со скидкой \$35–45/т (срт Беюк-Кясик, азербайджанско-грузинская граница) к котировкам

Стоимость авиакеросина в аэропортах Центральной Азии и Каспийского региона		\$/т
Страна/аэропорт	февр.	январь.
Казахстан		
Астана	1000/1120	1040/1100
Алмата	1080/1150	1080/1180
Караганда	900/1000	900/1000
Актобе	1000/1150	1000/1150
Узбекистан		
Ташкент	1200/1290	1200/1370
Туркменистан		
Ашхабад, Туркменбаши	720/822	700/904
Киргизия		
Бишкек	1100/1200	1100/1200
Таджикистан		
Душанбе	1980/2043	1980/2125
Афганистан		
Кабул, Герат, Кандагар, Мазари-Шариф	1300/1500	1400/1500
Азербайджан		
Баку	1250/1300	1250/1300
Грузия		
Тбилиси, Кутаиси, Батуми	870/1025	880/1039
Армения		
Ереван	1100/1200	1100/1200

бензина в Средиземноморье в сравнении с \$30–40/т — в конце февраля. Объемы Аи-95 с отгрузкой в этот период оценивались на уровне скидки \$10–20/т (все — срт Беюк-Кясик, азербайджанско-грузинская граница) к котировкам бензина в Средиземноморье, как и месяцем ранее, по данным участников рынка.

Партии румынского и болгарского Аи-92 с поставкой морским путем в Грузию в конце марта оценивались с премией в пределах \$10–15/т (сif грузинские порты) к котировкам бензина в Средиземноморье относительно премии \$15–20/т — месяцем ранее.

Морские партии российского бензина Аи-92 в портах Грузии оценивались со скидкой \$60–70/т (сif грузинские порты) к котировкам бензина в Средиземноморье. Партии Аи-95 в конце марта предлагались со скидкой \$20/т (сif грузинские порты) к котировкам продукта в Средиземноморье, по данным трейдеров.

В марте поставщики планируют отгрузить из России в Грузию 23,9 тыс. т бензина, а апрельские объемы могут составить не менее 17 тыс. т, по предварительным данным железнодорожных экспедиторов.

Снижение цен на импортные партии топлива отразилось и на стоимости мелкооптовых партий бензина в Грузии. В конце марта объемы Аи-92 предлагались по 2,20–2,25 лари/л (\$0,79–0,81/л) (fot нефтебазы Тбилиси/Батуми) относительно 2,28–2,32 лари/л (\$0,81–0,83/л) — месяцем ранее.

Дизтопливо дешевеет

Мелкооптовые партии дизтоплива пятого класса в Грузии к концу марта подешевели до 2,25–2,30 лари/л (\$0,81–0,83/л) (fot нефтебазы Тбилиси/Батуми) с 2,40–2,45 лари/л (\$0,86–0,88/л) — месяцем ранее, по оценкам трейдеров.

Партий российского дизтоплива с поставкой в Грузию в конце марта предлагались со скидками \$25–30/т (срт Самур-эксп., российско-азербайджанская граница) к котировкам продукта в Средиземноморье, по данным участников рынка.

В марте в направлении Грузии планируется отправить более 15,3 тыс. т дизтоплива производства российских НПЗ, по предварительным данным железнодорожных экспедиторов. В феврале на внутренний рынок Грузии было отгружено 16,6 тыс. т российского продукта, а в январе — 23 тыс. т.

Морские партии продукта из Румынии и Болгарии с поставкой в Грузию в конце февраля оценивались на уровне паритета с котировками продукта в Средиземноморье (дар грузинские порты).

Железнодорожные партии дизтоплива пятого экологического класса из Азербайджана к концу марта предлагались с премией \$15–20/т (срт Беюк-Кясик — Гардабани) к котировкам продукта в портах Черного моря. Предложение азербайджанского топлива в марте было ограниченным из-за ремонта на Бакинском НПЗ, сообщили участники рынка.

Туркменское малосернистое дизтопливо в конце марта оценивалось с премией \$10/т (срт Беюк-Кясик — Гардабани) к котировкам в Черноморском регионе, как и месяцем ранее.

В Актау дорожает бункерное топливо

Стоимость судового топлива в порту Актау выросла в конце марта относительно середины месяца. Поддержку котировкам оказывает нехватка свободных объемов с поставкой с казахстанских НПЗ, сообщили поставщики.

«Ощущается дефицит дизтоплива. Партии с заводов в приоритетном порядке отгружаются для сельскохозяйственных работ и в адрес розничных сетей, а ресурсы дизтоплива на свободном рынке ограничены», — отметил отраслевой источник.

В результате партии межсезонного дизтоплива, которое используется для заправки судов, оценивались в Актау в конце марта в среднем в \$940–960/т (fob Актау) по сравнению с \$920–955/т — двумя неделями ранее. В основном на рынке предлагается продукт производства Атырауского НПЗ.

Партии судового топлива с местных мини-НПЗ в середине марта оценивались трейдерами в 345 000–350 000 тенге/т (fob Актау). Судовое топливо поступает с нескольких небольших заводов в Актау, а также с предприятий в Актюбинской области, по данным участников рынка.

Партии MGO в Баку на текущей неделе предлагались в среднем по \$760–780/т (fob Баку), относительно \$770–790/т — неделей ранее. Давление на котировки оказывает относительно слабый спрос со стороны судовладельцев, отметили участники рынка.

Азербайджан сокращает экспорт сырья

Азербайджан снизил экспорт нефти и конденсата в январе — феврале на 5,1% относительно двух месяцев 2024 г. Отгрузки сырья уменьшаются из-за сокращения добычи нефти.

Экспорт нефти и газового конденсата из Азербайджана в январе — феврале составил 3,7 млн т относительно 3,9 млн т — годом ранее, по данным министерства энергетики страны. Добыча сырья за этот период уменьшилась до 4,5 млн т с 4,8 млн т.

Основное снижение производства пришлось на блок Азери — Чираг — Гюнешли (АЧГ) — до 2,6 млн т с 2,7 млн т — в январе — феврале 2024 г., что связано с естественным истощением, характерным для зрелых месторождений.

В январе — феврале 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. Совокупные отгрузки азербайджанского конденсата снизились до 0,7 млн т с 0,8 млн т — в январе — феврале 2024 г. на фоне уменьшения добычи на Шах-Денизе.

Кроме того, Госнефтекомпания Азербайджана (ГНКАР) поставляет в БТД часть объемов нефти, добываемой на собственных месторождениях. В январе — феврале 2025 г. ГНКАР экспортировала по БТД 0,5 млн т сырья, включая газовый конденсат с газового месторождения Абшерон, как и годом ранее.

Экспорт сырья из Азербайджана		млн т
Порт отгрузки	январь—февр. 25	январь—февр. 24
Джейхан	3,7	3,9
Всего	3,7	3,9

— по данным Минэнерго Азербайджана

Поставки по БТД		млн т
Страна-поставщик	январь—февр. 25	январь—февр. 24
Азербайджан	3,7	3,9
Туркменистан	0,4	0,5
Казахстан	0,2	0,3
Всего	4,3	4,7

— по данным участников рынка

Транзит снижается

Поставки транзитной нефти и газового конденсата из Казахстана для прокачки по БТД в январе — феврале 2025 г. сократились до 220 тыс. т с более чем 300 тыс. т — годом ранее.

Основное снижение пришлось на отгрузки Тенгизской нефти, которые в январе — феврале составили около 170 тыс. т относительно 280 тыс. т — годом ранее из-за ремонта на месторождении Тенгиз.

Госхолдинг «Казмунайгаз» (КМГ) в конце января приступил к танкерным отгрузкам Кашаганской нефти из Актау в Сангачалы для дальнейшей прокачки по трубопроводу Баку — Тбилиси — Джейхан (БТД). KMG Kashagan, дочерняя структура КМГ, за два месяца отгрузила в Сангачалы около 30 тыс. т Кашаганской нефти.

Танкерные поставки из Актау газового конденсата в направлении азербайджанских терминалов в январе — феврале повысились почти в два раза, до 42 тыс. т с 22 тыс. т — годом ранее. Основной рост пришелся на отгрузки конденсата со станции Белес в Западном Казахстане, откуда партии сырья вывозят компании Nostrum Oil & Gas и Ural Oil & Gas.

Морские поставки туркменской нефти и газового конденсата в направлении Азербайджана в январе — феврале снизились до 445 тыс. т с 515 тыс. т — годом ранее. Уменьшение произошло из-за приостановки в феврале отгрузок Смеси Киянлы, а также на фоне сокращения добычи

Добыча сырья в Азербайджане		млн т
Производитель/проект	январь—февр. 25	январь—февр. 24
ГНКАР	1,2	1,3
АМОК (АЧГ)	2,6	2,7
Шах-Дениз	0,6	0,7
Абшерон	0,1	0,1
Всего	4,5	4,8

— по данным Минэнерго Азербайджана

Нефтяной баланс Азербайджана		млн т
	январь—февр. 25	январь—февр. 24
Добыча	4,5	4,8
Экспорт	3,7	3,9
Импорт	0,3	0,3
Переработка	1,2	1,1

— по данным Минэнерго Азербайджана и участников рынка

на некоторых туркменских месторождениях, полагают участники рынка.

Vitol реализует до 150 тыс. т/месяц Челекенской нефти из ресурсов Dragon Oil в адрес Socar Trading, торгового подразделения ГНКАР, для прокачки по нефтепроводу Баку — Тбилиси — Джейхан. В направлении Азербайджана для прокачки по БТД из Аладжи, Окарема и Киянлы вывозится также сырье из ресурсов Eni Turkmenistan, Mitro, Petronas, Yug Neftegaz и туркменской Napesco.

Суммарный объем прокачки сырья по БТД в январе — феврале 2025 г. сократился до 4,3 млн т с 4,7 млн т — за такой же период 2024 г.

Кроме того, за два месяца 2025 г. Азербайджан импортировал с каспийских месторождений «Лукойла» около 240 тыс. т нефти, которая доставляется танкерами на азербайджанские терминалы. Данный объем используется для загрузки Бакинского НПЗ. Это позволяет ГНКАР замещать данными объемами нефть собственной добычи, которая, в свою очередь, может отгружаться на экспорт по БТД, по мнению участников рынка.

Поставки ж.-д. партий нефти из РФ в КТК остановлены

Пожар на нефтеперекачивающей станции (НПС) «Кавказская» (Краснодарский край) сделал невозможным поставки железнодорожных партий российской нефти по трубопроводу КТК.

«После остановки НПС „Кропоткинская“» объем предполагаемой транспортировки на год с указанного пункта был снижен, а после уничтожения НПС «Кавказская» в обозримом будущем будет невозможен. В настоящий момент КТК продолжает восстановительные работы на НПС „Кропоткинская“, — сообщил консорциум 24 марта.

НПС «Кавказская», не принадлежащая консорциуму, использовалась для поставок в систему КТК партий российской нефти, поступавших через сливной терминал на железнодорожной станции Гетмановская. Через станцию поступала нефть из ресурсов «Центргеко холдинга» и малых производителей, по данным участников рынка.

Грузоотправители сдавали через НПС «Кавказская» в КТК не менее 130 тыс. т/месяц нефти, по данным консорциума. В 2024 г. через эту станцию в КТК поступило около 1,51 млн т.

Поставки в КТК российского сырья с каспийских месторождений «Лукойла» продолжаются. Эти объемы поставляются по трубопроводу компании через НПС «Комсомольская» в Калмыкии. В прошлом месяце компания сократила отгрузки на 157 тыс. т относительно января, до 460 тыс. т.

Поставки казахстанской нефти по КТК, несмотря на ремонт на НПС «Кропоткинская», продолжаются в прежних объемах, по данным экспортеров. Апрельская программа отгрузок Смеси КТК предусматривает поставку в общей сложности 1,65–1,70 млн барр./сут.

Смесь КТК дорожает

Стоимость **Смеси КТК** из ресурсов казахстанских производителей за минувшую неделю увеличилась на \$0,60/барр., до уровня скидки \$2,85/барр. cif Аугуста) к Североморскому датированному. Рост котировок связан с усилением интереса со стороны европейских покупателей к партиям данного сорта с отгрузкой в конце апреля.

Ожидается, что большинство профилактических ремонтов на НПС Европы завершится к концу апреля — началу мая, что оказывает поддержку спросу на партии Смеси КТК с отгрузкой в эти даты.

Кроме того, в Азиатско-Тихоокеанском регионе (АТР) вырос интерес к Смеси из-за привлекательности арбитражных поставок, сообщили трейдеры.

Размер премий на **Смесь БТД и Азербайджанскую легкую** за минувшую неделю не изменился, сохранившись на уровне \$2,70/барр. и \$2,50/барр. (cif Аугуста) к Североморскому датированному.

Стоимость казахстанского сорта **Kebco** также не изменилась и осталась на уровне премии \$2/барр. (cif Аугуста) к Североморскому датированному. Казахские производители отправили одну партию Kebco из Усть-Луги в Нидерланды — впервые с конца января. За прошедшую неделю казахские производители направили две партии суммарным размером 220 тыс. т в Румынию по сравнению с 80 тыс. т, отгруженными в эту страну неделей ранее.

Скидка на **Юралс Aframax** за прошедшую неделю не изменилась и сохранилась на уровне \$14/барр. (cif Аугуста) к Североморскому датированному. В то же время скидка на Юралс **в балтийских портах** сократилась на \$0,80/барр., до \$15/барр. (fob Приморск/Усть-Луга) к Североморскому датированному.

Розничные цены на моторное топливо						24 марта
Продукт	Грузия		Азербайджан		Армения	
	лари/л	\$/л*	манатов/л	\$/л*	драмов/л	\$/л*
Аи-98	2,99–3,63	1,08–1,31	2,30	1,35	750,00	1,91
Аи-95/96	2,89–3,24	1,04–1,17	1,60	0,94	520,00–550,00	1,33–1,40
Аи-92/93	2,64–3,05	0,95–1,10	1,10	0,65	490,00	1,25
ДТ (5–10 ppm)	2,65–3,25	0,96–1,17	—	—	510,00–540,00	1,30–1,38
ДТ (сера 0,1%)	—	—	1,00	0,59	—	—
Автогаз (CNG)	1,60–1,69	0,58–0,61	0,40	0,24	150,00	0,38
Автогаз (LPG)	1,80	0,65	0,65	0,38	—	—

Розничные цены на моторное топливо в Центральной Азии						24 марта
Продукт	Киргизия		Туркменистан		Узбекистан	
	сомов/л	\$/л*	манатов/л	\$/л*	сумов/л	\$/л*
Аи-98	89,50	1,04	—	—	—	—
Аи-95/96	72,90–73,90	0,85–0,86	1,50	0,43	14300,00	1,11
Аи-92/93	64,40–64,90	0,75–0,76	1,35	0,39	12100,00	0,94
Аи-80	—	—	1,15	0,33	8800,00	0,68
ДТ (5–10 ppm)	72,30	0,84	1,35	0,39	12300,00–13600,00	0,95–1,05
ДТ (сера 0,1%)	72,90	0,85	—	—	—	—
Автогаз	36,40–37,00	0,42–0,43	—	—	—	—

* — по курсу Центробанка на 24 марта

Розничные цены на моторное топливо в Казахстане, 25 марта		
Продукт	тенге/л	\$/л*
Аи-98	320,00	0,64
Аи-95/96	263,00	0,52
Аи-92/93	205,00	0,41
ДТ (сера 0,1%)	300,00	0,60
Автогаз	94,00	0,19

* — по курсу Национального банка Казахстана на 25 марта

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	80	47,06	15
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	55	6	8	175
дизтопливо	35726	35726	400	8	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				лари/т
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	54,14	525	0,04
Бензин Аи-90 и выше	621 000	48,03	470	0,04
Дизтопливо	635 000	49,11	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	29,00
Бензин Аи-90 и выше	335 000	25,91
Авиакеросин**	300 000	23,20
Дизтопливо**	360 000	27,84
Дизтопливо Эко**	325 000	25,14

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

Ставки экспортных пошлин в марте			\$/т
	Россия	Казахстан	
Нефть	0,00	78	
ВГО	0,00	60	
Мазут	0,00	30	
Бензин	0,00	78	
Дизтопливо	0,00	78	

Транспортные и сопутствующие издержки при экспорте бензина из Туркменбаши, 25 марта							\$/т
Направление/вид нефтепродуктов	Баку — Батуми		Махачкала — Новороссийск		Акина* (Афганистан)		
Цена на рынке реализации	723,75		723,75		1000,00		
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					4,75	7,92	
Ж.-д. тариф при поставках по маршруту Туркменбаши — Имамназар					75,63	75,63	
Фрахт по Черному морю	29,85	29,85	33,59	33,59			
Перевалка в грузинских портах	15,00	20,00					
Перевалка в Новороссийске			13,00	15,00			
Ставка аренды цистерн в России			10,05	10,89			
Ставка аренды цистерн в Азербайджане	5,33	6,67					
Ж.-д. тариф в Грузии	15,00	20,00					
Ж.-д. тариф в России			64,19	64,19			
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	0,20	0,20	
Потери	9,05	12,67	9,05	12,67	10,00	20,00	
Всего, транспортные и сопутствующие издержки	134,02	154,85	159,42	174,00	106,76	134,07	
Цена fob Туркменбаши/fca Кенар без учета сборов и сертификации	589,73	568,90	564,33	549,75	893,24	865,93	
Сертификация груза	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Таможенный сбор	1,18	1,14	1,13	1,10	1,79	1,73	
Биржевой сбор	2,36	2,28	2,26	2,20	3,57	3,46	
Цена fob Туркменбаши/fca Кенар за вычетом сборов и сертификации	586,19	565,48	560,94	546,45	887,88	860,74	

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

Транспортные и сопутствующие издержки при экспорте дизтоплива из Туркменбаши, 25 марта							\$/m
Направление/вид нефтепродуктов	Баку — Батуми		Махачкала — Новороссийск		Акина* (Афганистан)		
Цена на рынке реализации	681,50		681,50		895,00		
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					4,75		7,92
Ж.-д. тариф при поставках по маршруту Туркменбаши — Имамназар					75,63		75,63
Фрахт по Черному морю	29,85	29,85	33,59	33,59			
Перевалка в грузинских портах	15,00	20,00					
Перевалка в Новороссийске			13,00	15,00			
Ставка аренды цистерн в России			10,05	10,89			
Ставка аренды цистерн в Азербайджане	5,33	6,67					
Ж.-д. тариф в Грузии	15,00	20,00					
Ж.-д. тариф в России			64,19	64,19			
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	0,14	0,34	0,14	0,34	0,18	0,18	
Потери	8,52	11,93	8,52	11,93	8,95	17,90	
Всего, транспортные и сопутствующие издержки	133,61	154,70	159,01	173,85	105,69	131,95	
Цена fob Туркменбаши/фса Кенар без учета сборов и сертификации	547,89	526,80	522,49	507,65	789,31	763,05	
Сертификация груза	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Таможенный сбор	1,10	1,05	1,04	1,02	1,58	1,53	
Биржевой сбор	2,19	2,11	2,09	2,03	3,16	3,05	
Цена fob Туркменбаши/фса Кенар за вычетом сборов и сертификации	544,60	523,64	519,36	504,60	784,57	758,47	

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

Транспортные и сопутствующие издержки при экспорте мазута из Туркменбаши, 25 марта						\$/m
Направление/вид нефтепродуктов	Керчь		Махачкала — Новороссийск		Баку — Батуми	
Цена на рынке реализации	493,00		493,00		493,00	
Фрахт по Черному морю	29,38	29,38	33,59	33,59	29,85	29,85
Перевалка в грузинских портах					15,00	20,00
Перевалка в Новороссийске			15,00	20,00		
Ставка аренды цистерн в России			10,05	10,89		
Ставка аренды цистерн в Азербайджане					5,33	6,67
Ж.-д. тариф в Грузии					15,00	20,00
Ж.-д. тариф в России			61,48	61,48		
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	0,25	0,10	0,25	0,10	0,25
Потери	6,16	8,63	6,16	8,63	6,16	8,63
Всего, транспортные и сопутствующие издержки	107,04	120,86	155,78	172,44	131,09	151,00
Цена fob Туркменбаши/fca Кенар без учета сборов и сертификации	385,96	372,14	337,22	320,56	361,91	342,00
Сертификация груза	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Таможенный сбор	0,77	0,74	0,67	0,64	0,72	0,68
Биржевой сбор	1,54	1,49	1,35	1,28	1,45	1,37
Цена fob Туркменбаши/fca Кенар за вычетом сборов и сертификации	383,65	369,91	335,20	318,64	359,74	339,95

Транспортные и сопутствующие расходы при трубопроводных поставках нефти из Казахстана через Самару 25 марта				
Цены и расходы	Приморск	Усть-Луга	Новороссийск	
	дедвейт 100 тыс. т	дедвейт 100 тыс. т	дедвейт 80 тыс. т	дедвейт 135 тыс. т
Средний фрахт, WS	85,00	85,00	170,00	130,00
Фрахт, \$/барр.	1,15	1,15	2,44	1,87
Демередж в проливах, \$/барр.			0,20	0,15
Портовые сборы в Роттердаме, \$/барр.	0,12	0,12		
Ледокольный сбор, \$/барр.	0,04	0,04		
Потери, \$/барр.	0,29	0,29	0,29	0,29
Страхование, \$/барр.	0,02	0,02	0,02	0,02
Инспекция, \$/барр.	0,01	0,01	0,01	0,01
Перевалка в порту, \$/барр.	0,35	0,41	0,46	0,46
Тариф по России, \$/барр.	2,95	2,18	2,10	2,10
Транспортные издержки, \$/барр.	4,93	4,22	5,52	4,90
Страхование с полным покрытием транспортных потерь, \$/барр.**	0,41	0,41	0,68	0,68

* – «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* 25 марта				
Расходы	Актау – Баку – Батуми – Аугуста****	Актау – Махачкала – Новороссийск – Аугуста**	Актау – Нека	Актау – Баку – Джейхан
Фрахт по Каспийскому морю	2,13–2,40	2,10–2,15	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		0,41		
Стоимость замещения (swap-fee)			2,18–2,22	
Ж.д. тариф Азербайджан–Грузия	4,10–4,20			
Трубопроводный тариф ("Транснефть", БТД)		0,71		3,56–3,82
Потери (Каспийский регион)	0,92	0,82	0,37	0,59
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)	170,00	170,00	130,00	
Фрахт (Черное, Средиземное море)	2,66	2,44	1,87	
Демередж в проливах	0,19	0,20	0,15	
Потери (Черное, Средиземное море)	0,29	0,29	0,29	
Инспекция (Черное, Средиземное море)	0,01	0,01	0,01	
	cif Аугуста	cif Аугуста	cif Нека	fob Джейхан
Совокупные транспортные издержки	13,07–14,24	8,61–8,66	7,99–8,04	6,12–6,98
Страхование с полным покрытием транспортных потерь, \$/барр.***	0,68	0,68	0,68	—

* – 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 25 марта		\$/барр.
Сорт	цена	дифф.
Североморский датированный	73,59	0,74
Юралс (cif Черное море) Aframax	60,95	-12,64
Смесь КТК (cif Средиземноморье)	70,74	-2,85
Смесь БТД (cif Средиземноморье)	76,29	2,70
Сахарская смесь (cif Средиземноморье)	73,77	0,18
Зарзайтин (fob Сехира)	73,72	0,13
Эс-Сидр (fob Ливия)	73,64	0,05
Иранская легкая (fob Сиди Керир)	72,67	-0,92
Иранская тяжелая (fob Сиди Керир)	69,87	-3,72
Суэцкая смесь (fob Рас-Шукейр)	72,54	-1,05
Киркук (fob Джейхан)	67,09	-6,50

Цены на нефтепродукты 25 марта		\$/m
Продукт	цена	дифф.
Дизельное топливо 10 ppm (cif C3E)	685,75	13,00
Дизельное топливо 10 ppm (cif Средиземноморье)	681,50	8,75
Печное топливо 0,1% (cif Средиземноморье)	683,00	10,25
Печное топливо 0,1% (cif Северо-Западная Европа)	673,00	0,25
Мазут 3,5% (cif C3E)	450,00	—
Мазут 3,5% (cif Средиземноморье)	443,00	—
Вакуумный газойль (cif Средиземноморье)	594,25	—
Вакуумный газойль (cif Северо-Западная Европа)	597,75	—



argus
argusmedia.com

Argus Нефтегазовый рынок Казахстана и Центральной Азии 2025

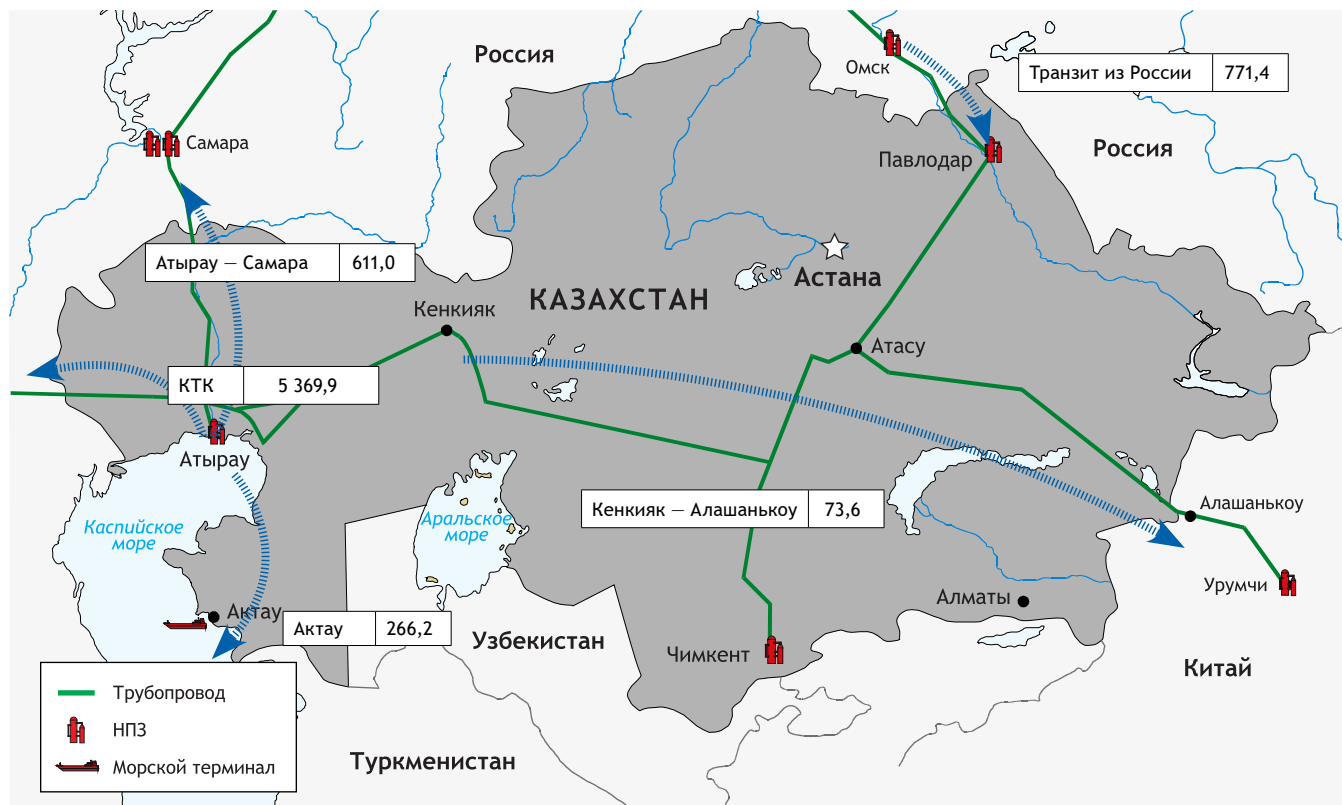
26-27 июня | Алматы, Казахстан

Регистрируйтесь по ранней цене до 31 марта

www.argusmedia.com/en/events/conferences/kazakhstan-and-central-asia-oil-and-gas

Экспорт и транзит нефти в Казахстане по основным направлениям в феврале 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

Вице-президент по развитию бизнеса в России, странах СНГ и Балтии
Виктор Парно

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 Кришталева
Ягмур Курбанов
feedbackru@argusmedia.com

Отдел продаж
moscowsales@argusmedia.com



illuminating the markets®