



argusmedia.com

Новые направления экспорта нефти из Казахстана

Рауф Гусейнов, «Argus Рынок Каспия», «Argus Транспорт Каспия»



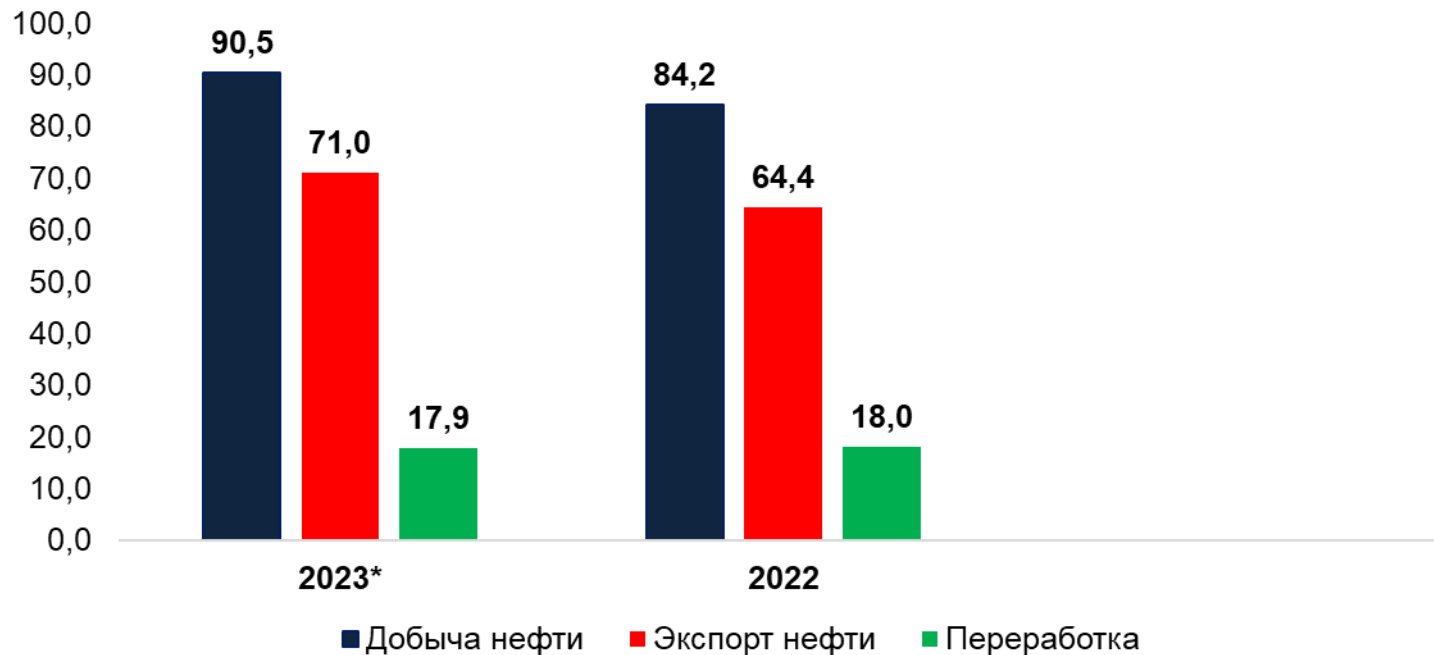
illuminating the markets®

Commodity Markets Intelligence
Consulting & Forecasts
Events

Argus Media group notices

- The Argus Media group (referred to herein as "Argus") gives no representations, warranties or other assurances, express or implied, about the accuracy, completeness or suitability for any particular purpose of any information in this presentation and related materials (such as handouts, other presentation documents and recordings and any other materials or information distributed at or in connection with this presentation) (the "Presentation").
- The information or opinions contained in the Presentation are provided on an "as is" basis and shall not confer rights or remedies upon the recipients of this presentation or any other person.
- Data and information contained in the Presentation come from a variety of sources, some of which are third parties outside Argus' control and some of which may not have been verified.
- All analysis and opinions, data, projections and forecasts provided may be based on assumptions that are not correct or which change, being dependent upon fundamentals and other factors and events subject to change and uncertainty; future results or values could be materially different from any forecast or estimates described in the Presentation.
- To the maximum extent permitted by law, Argus expressly disclaims any and all liability for loss or damage of any kind, claims, costs and expenses, whether arising in negligence or otherwise, in connection with access to, use or application of the Presentation or suffered by any person as a result of relying on any information included in the Presentation or on the basis that information was omitted from the Presentation.
- The information contained in the Presentation is provided for general information purposes only and should not be construed as legal, tax, accounting or investment advice or the rendering of legal, consulting, or other professional services of any kind.
- Copyright notice: Copyright © 2023 Argus Media group. All rights reserved. All intellectual property rights in the Presentation are the exclusive property of Argus and and/or its licensors and may only be used under licence from Argus. Without limiting the foregoing, you must not copy or reproduce any part of its contents (including, but not limited to, single prices or any other individual items of data) in any form or for any purpose whatsoever without the prior written consent of Argus.
- Trademark notice: ARGUS®, the ARGUS logo, ILLUMINATING THE MARKETS®, Argus publication titles, and Argus index names are trademarks of Argus Media Limited. For additional information, including details of our other trademarks, visit argusmedia.com/trademarks.

Основные показатели нефтяной отрасли Казахстана млн т



* — прогноз

Ключевые факторы

- Перебои в поставках по КТК в 2022 г.
- Рост добычи в Казахстане, в том числе на Тенгизе
- Санкции в отношении российской нефти
- Резкое увеличение скидки на партии Юралс в 2022 г.
- Создание сорта Кебсо
- Ограниченные закупки казахстанской нефти Китаем
- Экспортеры начали прорабатывать маршруты в обход России
- Дефицит экспортных мощностей на альтернативных маршрутах

Новые направления для казахстанской нефти (млн т/год)

2023 г.

- Баку-Тбилиси-Джейхан (БТД) — 1,5
- Батуми — 0,3/0,5
- «Дружба» (Германия) — 1,2

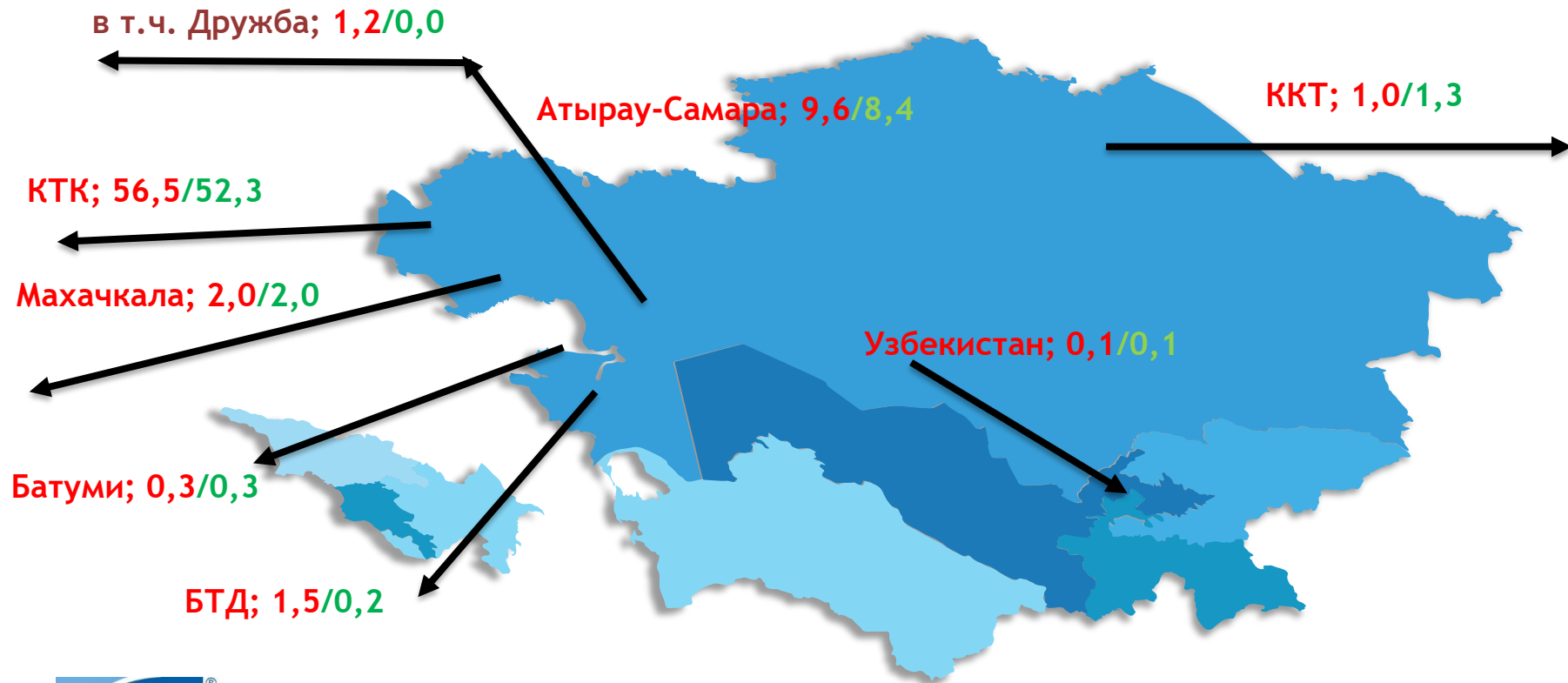
Обсуждаемые маршруты

- Баку-Супса
- Иран
- Порты стран Балтии
- «Дружба» (другие направления)
- Финляндия



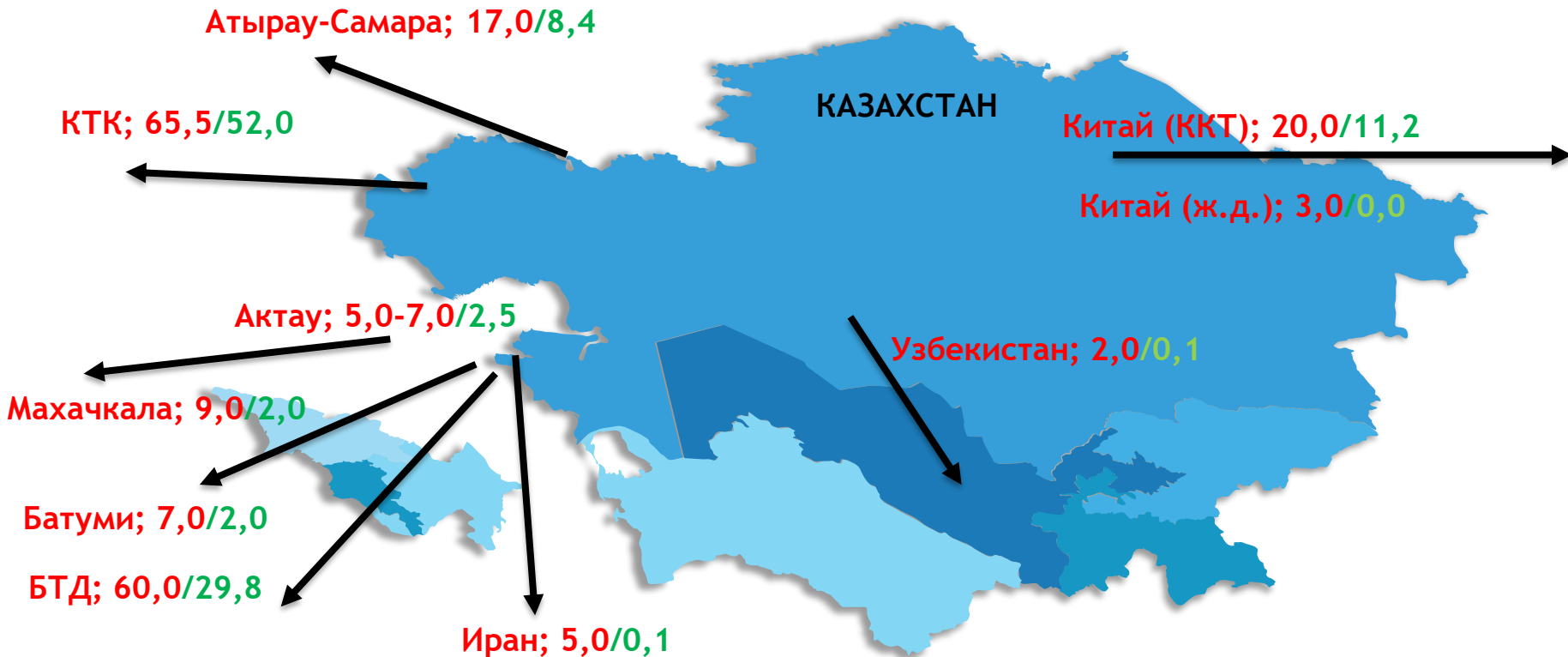
Маршруты экспорта нефти *

МЛН Т



Мощности направлений

млн т/год



Основные параметры

- Транзит нефти из Казахстана через РФ - 65,0 млн т/год (до 90% экспорта)
- КТК обеспечивает 80% всего экспорта нефти из Казахстана
- Общая мощность всех альтернативных направлений —20-25 млн т/год
- Дефицит трубопроводных и перевалочных мощностей в регионе
- Нехватка подвижного парка
- Высокие транспортные расходы
- Загрузка казахстанских НПЗ близка к 100%
- Высокая конкуренция с недорогими объемами из России

Кебсо вместо Ребсо

- С июня 2022 г. Кебсо — для казахстанского Юралса из портов России
- Качество не меняется
- Способ избежать санкций, действующих в отношении российской нефти
- Значительное изменение ценовой динамики
- Проблемы с аккредитивами, рост ставок фрахта и страховых премий
- Транзит через Атырау-Самара в 2023 г. 9,6 млн т (+1,2 млн т к 22 г.)



Дифференциалы на Каспийские сорта нефти*

\$/барр.

Юралс (Усть-Луга/Новороссийск) **-39,70/38,50**

Кевсо (Дружба) **+1,00**

Кевсо (Новороссийск) **-3,00**

Смесь КТК **-3,75**

Тенгиз (Батуми) **-5,00**

Смесь БТД **+3,50**

Бузачи, Тенгиз
(Актау, в напр. Аз) -
15,00/-25,00

Смесь Киянлы
-18,00/-20,00

Смесь Алашанькоу **-5,33**

Кумколь **-9,00/-11,00**

Транспортные расходы (янв. 2023 г.)**

\$/Т

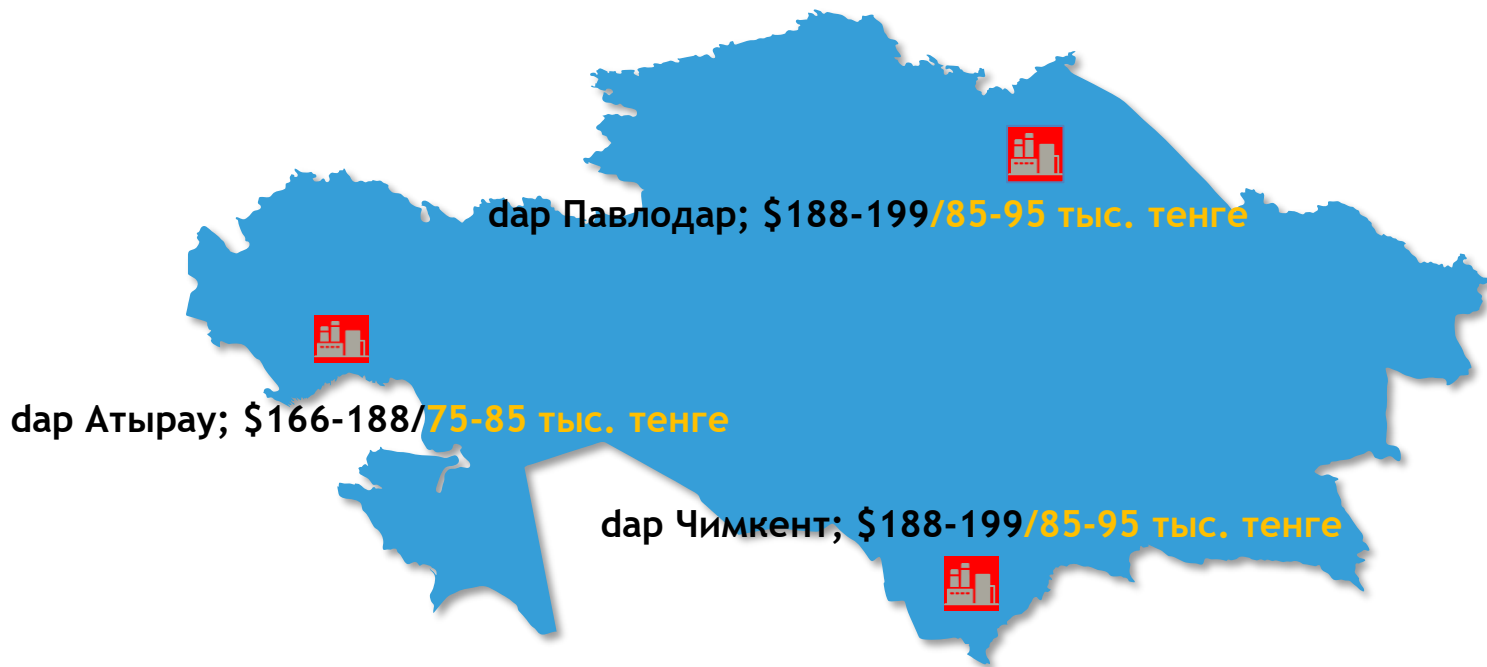


Перспективы

- КТК останется основным направлением в ближайшие годы
- +12 млн т/год добычи на Тенгизе в ближайшие годы
- Активное снижение зависимости от транзита через РФ
- Активизация поставок через БТД
- Повышение спроса на ж.-д. цистерны, дефицит парка в Казахстане
- Расширение мощности Кенкияк—Атырау до 12 млн т/год
- Поставки сырья в страны Каспийского региона и ЦА
- Изменения на внутреннем рынке нефти Казахстана

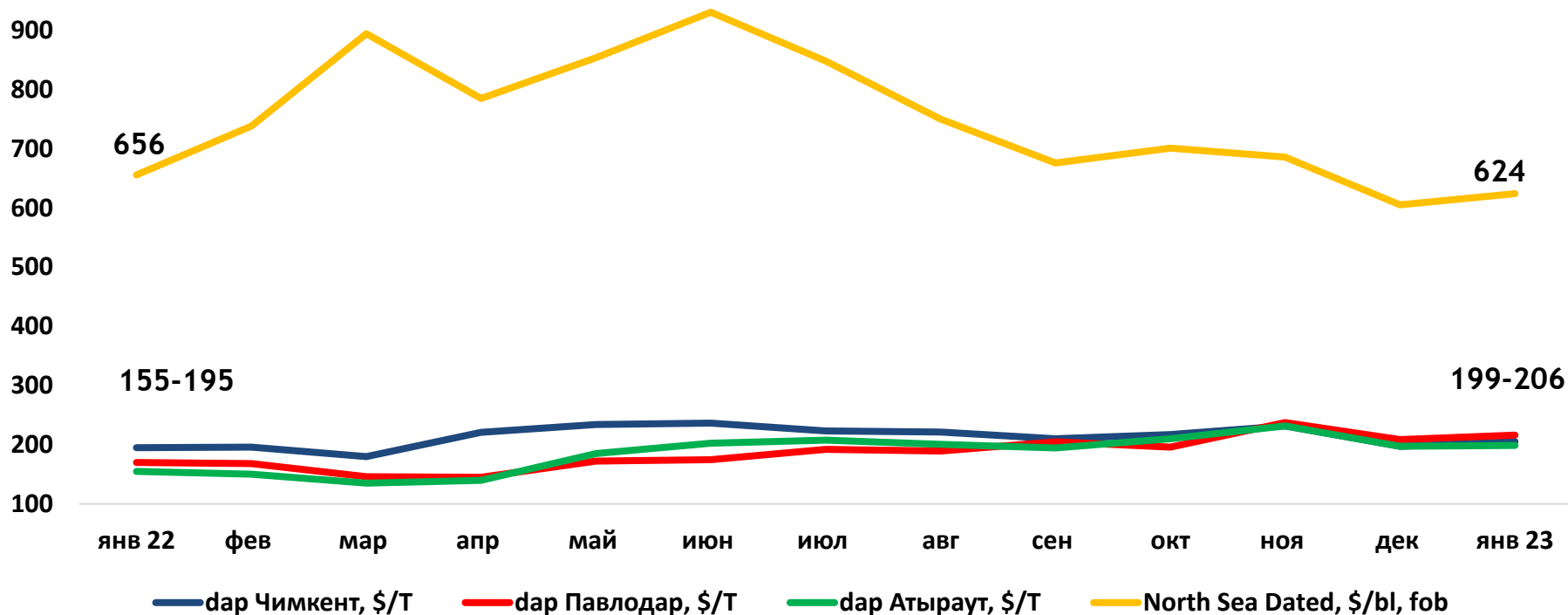
Котировки нефти в Казахстане*

за тонну



Динамика изменения цен на нефть в Казахстане

\$/Т



Использование котировок Argus в Казахстане

- Argus является официальным источником ценовой информации в Казахстане
- Министерство финансов использует котировки в рамках закона о трансфертном ценообразовании
- Минэнерго применяет данные Argus при расчете предельно допустимой оптовой цены СУГ
- КТЖ, NCOC, KAZ Minerals используют котировки Argus для закупки дизтоплива
- Поставки импортного дизтоплива по котировкам до граница РФ/Кз
- NCOC использует котировки Argus при закупках бункерного топлива и ДТЗ -38 С°
- Поставщики сырья на НПЗ используют котировки нефти до Атырау, Чимкент, Павлодар
- Котировки Argus применяются при экспорте серы с месторождения Кашаган.

Ценовые индексы Argus в Казахстане

Цены на бункерное топливо в каспийских портах \$/m

	Актау*		Баку	
	16 июня	± 2 июня	16 июня	± 2 июня
	MGO	595/607	-0,5	425/435
IFO-30	—	—	265/275	-10

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

Цены на внутреннем рынке нефтепродуктов Казахстана* тенге/т

Продукт	Атырау		Чимкент		Павлодар	
	16 июня	± 9 июня	16 июня	± 9 июня	16 июня	± 9 июня
	Бензин Аи-92/93	150 000/152 000	0,0	161 000/162 000	-500,0	157 000/160 000
Бензин Аи-95/96	161 000/165 000	-500,0	172 000/174 000	0,0	172 000/175 000	0,0
Авиакеросин	153 000/155 000	0,0	153 000/160 000	+2500,0	153 000/157 000	0,0
Дизтопливо	173 000/177 000	-2000,0	185 000/186 000	+1500,0	175 000/185 000	+2500,0
Мазут	—/—	—	65 000/70 000	+2500,0	65 000/75 000	-7500,0

* – с учетом НДС и акциза

Цены на внутреннем рынке нефтепродуктов Казахстана* \$/m

Продукт	Атырау		Чимкент		Павлодар	
	16 июня	± 9 июня	16 июня	± 9 июня	16 июня	± 9 июня
	Бензин Аи-92/93	370/375	-8,0	397/400	-9,0	388/395
Бензин Аи-95/96	397/407	-9,5	425/430	-8,0	425/432	-8,0
Авиакеросин	378/383	-7,0	378/395	-1,0	378/388	-7,0
Дизтопливо	427/437	-13,5	457/459	-5,0	432/457	-2,0
Мазут	—/—	—	160/173	+3,0	160/185	-23,0

* – с учетом НДС и акциза

Цены на битум в Казахстане* тенге/т

Продукт	Павлодарский НПЗ		Асфальтобетонный завод (Алма-Ата)		Газпромнефть битум (Чимкент)		Caspi Bitum (Актау)	
	июнь	± май	июнь	± май	июнь	± май	июнь	± май
	БНД 70/100, БНД 100/130	80 000/96 000	+5500	126 000/127 000	0	100 000/105 000	0	78 000/85 000

* – с учетом НДС

Цены на битум в Казахстане* \$/m

Продукт	Павлодарский НПЗ		Асфальтобетонный завод (Алма-Ата)		Газпромнефть битум (Чимкент)		Caspi Bitum (Актау)	
	июнь	± май	июнь	± май	июнь	± май	июнь	± май
	БНД 70/100, БНД 100/130	196/235	+22	308/311	+12	245/257	+10	191/208

* – с учетом НДС; пересчет в \$/m производился по курсу Национального Банка Казахстана на 17 июня



Цены на мелкооптовом рынке Казахстана

Стоимость бензина на мелкооптовом рынке Казахстана* (фса нефтебаза)								
Топливо/нефтебаза	2 декабря				25 ноября			
	тенге/л		\$/л		тенге/л		\$/л	
Бензин Аи-92								
Петропавловск	132	136	0,31	0,32	132	136	0,31	0,32
Кустанай	131	135	0,31	0,32	131	135	0,31	0,32
Карганда	132	136	0,31	0,32	132	136	0,31	0,32
Уральск	129	134	0,30	0,32	129	134	0,30	0,31
Атырау	123	126	0,29	0,30	123	127	0,29	0,30
Ақтау	128	130	0,30	0,31	127	130	0,30	0,31
Нур-Султан	132	134	0,31	0,32	131	134	0,31	0,31
Алма-Ата	132	135	0,31	0,32	131	134	0,31	0,31
Бензин Аи-95								
Карганда	152	156	0,36	0,37	152	156	0,36	0,37
Нур-Султан	150	155	0,35	0,36	150	155	0,35	0,36
Алма-Ата	155	160	0,36	0,38	155	160	0,36	0,38

* – с учетом налоговых вычетов

Стоимость дизтоплива на мелкооптовом рынке Казахстана* (фса нефтебаза)								
Топливо/нефтебаза	2 декабря				25 ноября			
	тенге/л		\$/л		тенге/л		\$/л	
Дизтопливо межсезонное (-15 °С)								
Петропавловск	163	167	0,38	0,39	162	167	0,38	0,39
Кустанай	161	165	0,38	0,39	161	165	0,38	0,39
Карганда	165	170	0,39	0,40	165	168	0,39	0,39
Уральск	157	163	0,37	0,38	157	162	0,37	0,38
Атырау	150	155	0,35	0,36	156	160	0,37	0,38
Ақтау	158	160	0,37	0,38	158	160	0,37	0,38
Нур-Султан	168	171	0,40	0,40	168	172	0,39	0,40
Алма-Ата	168	172	0,40	0,40	168	173	0,39	0,41
Дизтопливо зимнее (-25 °С)								
Карганда	175	180	0,41	0,42	170	175	0,40	0,41
Алма-Ата	180	185	0,42	0,44	180	185	0,42	0,43
Дизтопливо зимнее (-32 °С)								
Петропавловск	170	175	0,40	0,41	167	175	0,39	0,41
Кустанай	175	180	0,41	0,42	170	180	0,40	0,42
Карганда	185	195	0,44	0,46	180	190	0,42	0,45
Уральск	180	190	0,42	0,45	170	180	0,40	0,42
Нур-Султан	175	185	0,41	0,44	177	185	0,42	0,43

* – с учетом налоговых вычетов

Розничные цены в Казахстане

Розничные цены на моторное топливо в Казахстане, 8–14 июня**

Продукт	тенге/л	\$/л*
Аи-98	232,50	0,54
Аи-95/96	210,75	0,49
Аи-92/93	178,75	0,41
ДТ (серы 0,1%)	237,50	0,55
Автогаз	62,50	0,14

* – по курсу Национального банка Казахстана на 8–14 июня; ** – среднее значение за минувшую неделю

Средние розничные цены на дизтопливо в регионах Казахстана 7 июня

Область/город	тенге/л	\$/л*
Акмолинская, Актюбинская, Восточно-Казахстанская, Западно-Казахстанская, Костанайская, Северо-Казахстанская области	246,33	0,56
Нур-Султан, Алма-Ата, Чимкент, Алматинская, Атырауская, Жамбыльская, Карагандинская, Кызылординская, Павлодарская, Туркестанская, Мангистауская области	229,48	0,53

* – по курсу Национального Банка Казахстана на 7 июня



Рауф Гусейнов

«Argus Рынок Каспия», «Argus Транспорт Каспия»

rauf.guseynov@argusmedia.com

+ 371 221 62 003

Riga

www.argusmedia.com



argus